

**DADES FONAMENTALS PER AL PARTÍCIPI**

Aquest document ofereix informació clau que vostè ha de conèixer sobre aquest Pla de Pensions. No es tracta de material promocional, sinó d'informació exigida per la normativa vigent en matèria de Plans i Fons de Pensions, que l'ajudarà a entendre la naturalesa i els riscos associats a aquest Pla. Li aconsellem que el llegeixi perquè pugui prendre una decisió fundada sobre si contractar-lo o no.

**La informació sobre les característiques mediambientals i socials està disponible en l'ANNEX d'aquest document**

- Pla: PLA DE PENSIONS TARGOBANK SOSTENIBLE MIXT (Num. de registre DGSFP N0795)
- Fons: AGRUPACIÓ MIXT, FONS DE PENSIONS (Num. de registre DGSFP F0084)
- Gestora: AGRUPACIÓ PENSIONES, E.G.F.P., S.A.U. (Num. de registre DGSFP G0172)
- Promotor del Pla: AGRUPACIÓ AMCI D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, SA (Nº de registre d'entitats asseguradores C0790)
- Entitat Dipositària: BNP Paribas S.A., Sucursal en España (Num. de registre DGSFP D0197)

**ALERTA DE LIQUIDITAT**

- 🔒 El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del Fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants
- 🔒 Caràcter no reemborsable. Les quantitats aportades al Pla de Pensions només podran cobrar-se quan es produeixi alguna de les contingències o supòsits de liquiditat prevists en la normativa vigent

**DEFINICIÓ DEL PRODUCTE**

El Pla de Pensions és un instrument voluntari pel qual es realitzen aportacions per a constituir un estalvi finalista, destinat exclusivament a la cobertura de les contingències de jubilació, invalidesa, defunció i dependència, i supòsits excepcionals de liquiditat (malaltia greu, desocupació de llarga durada, antiguitat de les aportacions superior a deu anys o qualsevol altre supòsit d'acord amb la normativa vigent), de manera que complementa l'acció protectora de la Seguretat Social.

**POLÍTICA D'INVERSIÓ**

El Pla de Pensions TARGOBANK SOSTENIBLE MIXT s'integra en el Fons AGRUPACIÓ MIXT que es defineix com un Fons de Renda Fixa Mixta, és a dir, majoritàriament de renda fixa encara que també inverteix en renda variable i amb un criteri 100% sostenible sobre la base de la metodologia interna ESG. Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials segons el art.8 del Reglament UE 2019/2088. La vocació inversora del Fons de Pensions és atorgar al partícipte una rendibilitat a mig/llarg termini en correspondència al risc assumit per una cartera d'inversió diversificada en actius de renda fixa i renda variable dins del marc establert per la legislació vigent mitjançant la selecció d'emissors sobre la base de criteris ESG, E (Environment-Ambiental), S (Social) i G (Governança). El Fons gestionarà les inversions amb l'objectiu de maximitzar el criteri de rendibilitat per al partícipte i beneficiari i, al seu torn, minimitzar el risc assumit de l'actiu, tot això dins del període adequat a la seva finalitat.

El Fons inverteix un mínim del 70% del seu patrimoni en valors de renda fixa, tant en deute públic com en renda fixa privada, en bons convertibles o en accions preferents, emesos principalment en euros i cotitzats en qualsevol mercat autoritzat. Les inversions es realitzen majoritàriament en emissions que en el moment de la seva adquisició tinguin un ràting Standard&Poor's entre AAA i B o equivalent. Històricament, el ràting mínim de les inversions ha estat BBB- en el moment de la seva adquisició. L'horitzó temporal d'aquestes inversions se situa en el mitjà i llarg termini segons la conjuntura o visió de mercat de l'equip de gestió. La resta del seu patrimoni (fins a un màxim del 30%) està invertit en valors de renda variable principalment cotitzats en mercats de la zona euro. Les inversions en renda variable es materialitzen atenent criteris de rendibilitat-risc. Aquest Fons pot operar amb instruments financers derivats negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura dels riscos associats a les seves inversions de comptat. El Fons no superarà els límits generals a la utilització d'instruments financers derivats per risc de mercat i per risc de contrapart establerts en la normativa vigent. L'Euro és la moneda de referència de la majoria dels actius, podent-se invertir uns certs imports en una altra moneda diferent fins als límits establerts per la normativa vigent. La durada de la present política d'inversió tindrà vigència de tres anys.

De conformitat amb la nostra Política d'inversió del Fons, informar que ens preocupa l'impacte sobre el clima de les nostres inversions i el risc del canvi climàtic en la valoració dels actius. Som conscients que la transició energètica pot generar oportunitats d'inversió. En línia amb el nostre grup, Crédit Mutuel Alliance Fédérale, el nostre objectiu és reduir la petjada de carboni de les nostres inversions en accions i bons. Busquem mesurar els principals impactes negatius en els plans ambientals i socials generats per les empreses en les quals invertim i la qualitat de les polítiques implementades per aquestes empreses per a mitigar els seus efectes i excloure les inversions de les empreses amb qualificacions més baixes a través de l'anàlisi completa dels tres criteris E (Environment-Ambiental), S (Social) i G (Governança) de les dades proporcionades per l'empresa Institutional Shareholder Services (ISS-oekom). Aquesta anàlisi constitueix una ajuda en la presa de decisió en el procés d'inversió addicional als criteris financers habitualment analitzats

A través de la informació facilitada per ISS-Oekom que permet fer una avaluació en l'àmbit ESG de cadascuna de les empreses de la cartera, la metodologia interna distingeix entre (i) ESG: empreses aptes en l'àmbit de sostenibilitat, (ii) ESG-: empreses aptes però sota observació, i (iii) NO ESG: empreses no aptes en l'àmbit de sostenibilitat

**(i) ESG.** Són empreses aptes i amb bon rendiment sota criteri ESG si:

- L'avaluació dels indicadors indica un nivell ESG d'ISS-Oekom de l'1 al 6. (Classificació numèrica on a les empreses se'ls assigna un rang de l'1 al 10, on 1 indica un nivell d'alt rendiment ESG, mentre que 10 indica un mal rendiment ESG)
- La classificació individual no sigui 3 graons inferior respecte la classificació sectorial. (Classificació alfabètica, s'assigna una classificació corporativa ESG individual que aplica un sistema de qualificació basat en puntuacions i ponderacions individuals de A+ (excel·lent acompliment) a D- (pobre rendiment). Es compara amb una classificació sectorial on ISS-oekom assigna llinars Prevalgui específics de la indústria de B-, C+ o C. El Fons no inverteix en empreses on la seva classificació individual respecte a la classificació sectorial estigui per sota 3 graons)

Es podrà invertir en aquest ventall d'empreses que compleixen el criteri de sostenibilitat sota els criteris que busquen atorgar al partícip una rendibilitat a mig/llarg termini en correspondència al risc assumit per una cartera d'inversió diversificada en actius dins del marc establert per la legislació vigent.

**(ii) ESG –.** Són empreses aptes sota el nostre criteri ESG intern, però estan “sota observació” a causa d'alguna alteració en el rendiment ESG. El Fons no incrementa la posició en empreses amb nivell ESG 7 i 8 en la classificació numèrica.

**(iii) NO ESG.** L'avaluació dels indicadors sota els nostres criteris ESG interns permet un scoring dels actius, no invitiendo o bé venent, si es tracta d'un actiu que ja està en cartera, en els següents casos:

- Empreses en el rang 9 al 10 de la classificació ESG d'ISS-oekom. Empreses en les quals s'ha verificat l'incompliment de les normes establertes per organismes autoritzats i a més l'empresa no aborda una possible solució.
- Empreses on la seva classificació individual respecte a la classificació sectorial estigui per sota 3 graons.
- S'exclou el deute sobirà dels països no aptes per a inversió. S'avalua als països en aspectes socials i ambientals basats en dos indicadors disponibles públicament:

- The Environmental Performance Index, <https://epi.yale.edu/>, desenvolupat per la Universitat de Yale durant més de 20 anys. El seu objectiu és avaluar l'acompliment ambiental dels països sobre la base de 32 indicadors que cobreixen una àmplia gamma de temes, des del canvi climàtic fins a la biodiversitat o l'accés a sanejament segur i aigua potable. Dona com a resultat una puntuació que va de 0 a 100, sent 100 la millor puntuació.
- The Social Score Index, <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>, proporcionat per l'ONG Freedom House que avalua als països respecte als drets polítics i les llibertats civils. A cada país se li atribueix un estatus: Lliure, Parcialment Lliure, No Lliure.

El Fons exclou d'inversió al 50% dels països que tenen el pitjor Índex d'Acompliment Ambiental i també exclou als països avaluats com “Parcialment lliures” o “No lliures” per Freedom House. Les exclusions s'apliquen al deute sobirà, els municipis o les regions d'aquests països que podrien emetre bons, així com a les agències estatals. No obstant això, no s'aplica a les empreses de propietat estatal.

- El Fons exclou la inversió en el sector d'armament i tabac.
- S'adopten les restriccions del grup Crèdit Mutuel Federal Alliance respecte a les empreses exposades al carbó, petroli i gas: Tenen l'objectiu per a 2030 que les empreses en les quals inverteix no tindran infraestructura relacionada amb carbó tèrmic utilitzat per a la producció d'electricitat. Per a complir amb aquest objectiu, s'han establert diversos límits en criteris relatius (% dels ingressos del carbó > 20%, % de mescla de generació d'electricitat > 20%) i criteris absoluts (producció anual de carbó > 10 M tones, capacitat instal·lada elèctrica > 5 GW).
  - Qualsevol companyia que compleixi amb un d'aquests criteris està exclosa d'inversions addicionals. (Es faran excepcions per a les empreses amb un pla públic per a tancar les seves instal·lacions de carbó restants abans de 2030/2040).
  - S'exclouen les noves inversions en bons d'emissors en els quals la participació de petroli i gas no convencional en la seva producció d'hidrocarburs és superior al 20%, o si l'empresa augmenta la seva producció total de petroli i gas. Les inversions en bons verds d'aquests emissors poden autoritzar-se prèvia validació per part de l'equip ESG.

La gestora AGRUPACIÓN PENSIONES s'ha adherit als Principis per a la Inversió Responsable (PRI) de l'ONU.

A més, el Fons té un compromís d'inversió sostenible d'un 50% amb un objectiu mediambiental i social, en activitats econòmiques que no poden considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE.

Índex de Referència:

70% Renda Fixa: 80% Bloomberg Euro Government All Maturities Clean Price (BCEE1P) i 20% iTraxx Crossover 5 years Total Return (ITRXTX5I)

30% Renda Variable: EuroStox ESG Leaders 50 EUR Price (SXXESGE Index)

- EuroStox ESG Leaders 50 EUR Price (SXXESGE Index). Índex en preu ponderat per capitalització i negociació borsària de les 50 principals companyies cotitzades en la zona euro líders en termes de criteris ESG. Aquest índex presenta un elevat grau de correlació amb l'anterior índex de referència Eurostox50.

- Bloomberg Euro Government All Bonds Clean Price: Índex de renda fixa de bons sobirans de la Unió Europea que acumula el retorn total d'aquests, preu i cupó.

- iTraxx Crossover 5 years Total Return; Índex de renda fixa corporativa europea amb venciment màxim de cinc anys mesurat en retorn total.

L'índex s'estableix, essencialment, com a base per a la determinació quantitativa del risc potencial inherent a la política d'inversió del Fons així com referència a la rendibilitat de mercat associada a cada moment a aquest nivell de risc i permet la seva comparació

amb els resultats obtinguts pel Fons. Amb tot, el no aconseguir l'objectiu no implica necessàriament una desviació en l'execució de la política d'inversió del Fons.

## Estructura d'Inversió Directa a 30/06/23

Liquiditat, mercat monetari i altres	1,69%
Renda fixa euro	71,34%
Renda fixa divisa no euro	0,00%
Renda variable euro	26,97%
Renda variable divisa no euro	0,00%

Principals emissors Renda Fixa: Estat Espanyol 13,3%, BBVA 5,3%, Caixabank 3,1%, Bankinter 3,0%, AkzoNobel 2,8%

Principals emissors Renda Variable: SAP 1,7%, Siemens 1,6%, Santander 1,5%, ASML 1,4%, Sanofi 1,3%

Rating Cartera BBB+ i Duració Cartera 4,36. La cartera no està invertida en derivats negociats/OTC

## PERFIL DE RISC I REMUNERACIÓ

Menor risc				Major risc		
Potencialment menor rendiment				Potencialment major rendiment		
1	2	3	4	5	6	7

La categoria 1 no significa que la inversió estigui lliure de risc

Aquesta dada és indicativa del risc del Pla i està calculat sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del Pla. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada vagi a romandre inalterable, podent variar al llarg del temps.

**Per què aquesta categoria?** Perquè el Fons inverteix en renda fixa a llarg termini i renda variable.

L'evolució de les inversions que componen el Fons està subjecta a l'evolució dels mercats financers així com a altres tipus de riscos propis de la inversió en valors de renda fixa. Els principals riscos als quals s'enfronta el Fons són:

-Risc mercat. Els actius en cartera del Fons es valoraran a valor de mercat. Les cotitzacions de les emissions de renda fixa i accions de renda variable poden veure's afectades per la percepció que el mercat tingui dels seus emissors i de les accions.

-Risc de tipus d'interès. La inversió en valors de renda fixa està subjecta a variacions dels tipus d'interès, ja que el seu valor fluctua en funció de l'evolució dels tipus.

-Risc emissor. El risc de crèdit, tant sobirà com privat, dels valors en els quals inverteix el Fons oscil·la depenent de la qualitat creditícia dels emissors. El Fons inverteix normalment en emissions que, en el moment de la seva adquisició, tinguin un ràting Standard&Poor's entre AAA i BBB- o equivalent.

-Risc de liquiditat. El Fons disposarà com a mínim de la tresoreria que estableix la normativa vigent. La gestió del Fons invertirà en actius de gran liquiditat en els mercats financers que permetin desinvertir-se en un període mínim de temps.

-Risc de concentració. Les inversions del Fons estaran correctament diversificades, evitant la concentració excessiva en una emissió o bé en un emissor concret segons la normativa vigent que estableix uns coeficients d'inversió màxims.

-Risc de sostenibilitat. S'integra en la presa de decisions d'inversió entès com tot esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, d'ocórrer, pogués assortir un efecte material negatiu real o possible sobre el valor de la inversió. El procés d'inversió s'adapta al Reglament 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell i té en compte els riscos de sostenibilitat segons es defineix en la declaració comprensiva de principis de política d'inversió del Fons al qual s'integra el pla. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre altres, del tipus d'emissor, el sector d'activitat o la seva localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin un major risc de sostenibilitat poden ocasionar una disminució del preu dels actius subjacents i, per tant, afectar negativament el valor de la participació del pla de pensions. Addicionalment es realitza un seguiment d'adaptació davant el previsible canvi regulador en matèria sostenibilitat.

Les polítiques d'inversió dels Fons de pensions recullen els riscos de sostenibilitat en la presa de decisions, en cas de produir-se qualsevol incidència a sobre els factors de sostenibilitat que contradiguin els criteris exposats en la presa de decisions d'inversions realitzades en cartera, es prendran les mesures que redueixin l'impacte en la valoració de les inversions amb el propòsit d'eliminar el risc en cartera.

El principi de "no causar un perjudici significatiu" s'aplica únicament a les inversions subjacents al producte financer que compleixen els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

-Altres riscos. Les inversions en cartera del Fons impliquen altres riscos (legal, operacional, de contrapartida) que podrien incidir en el càlcul del valor de les participacions del Fons.

## COMISSIONS I DESPESES SUPORTADES PEL PLA

Comissió anual de gestió: 1,30% sobre patrimoni

Comissió anual de dipòsit: 0,07% sobre patrimoni

Despeses de l'exercici precedent: 1,38% any 2022 (Inclou despeses per comissió de gestió, comissió de dipositari i despeses per serveis exteriors i resta de despeses de gestió corrent)

**RENDIBILITATS HISTÒRIQUES ANUALITZADES a 30/06/2023**

1 any	3 anys	5 anys	10 anys	15 anys	20 anys	25 anys
4,91%	0,01%	-1,37%	1,49%	1,71%	2,12%	2,10%

Les rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Les rendibilitats de l'exercici en curs estan disponibles en el lloc web de la Gestora. El pla es va iniciar el 14/12/1990.

**GARANTIES**

El Pla de Pensions no ofereix una rendibilitat garantida. La rendibilitat del Pla dependrà de la inversió del Fons de Pensions al qual està adscrit i, per tant, de l'evolució dels mercats financers a cada moment.

**RESPONSABILITAT DE CONTROL I SUPERVISIÓ**

En tractar-se d'un Fons que integra exclusivament un pla de pensions i d'acord amb l'article 47 c del Reglament de plans i Fons de pensions, les responsabilitats de control i supervisió del Fons assignades a la comissió de control del Fons es corresponen al promotor del Fons, entre elles l'observança de les normes de funcionament del Fons i del pla, així com la gestió de la governança i del control intern.

**PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES EN MATÈRIA DE SOSTENIBILITAT**

Fa referència als efectes negatius importants que la gestió de les inversions pot provocar sobre els factors de sostenibilitat, és a dir, quins factors ambientals, socials i de governança es poden veure afectats per la decisió d'invertir en determinats actius. Aquesta mesura es duu a terme a través d'una sèrie d'indicadors que permeten actuar periòdicament sobre les empreses i governs en les quals s'inverteix.

**Identificació de les Principals incidències adverses**

A través de la informació publicada dels emissors en que inverteix, permet fer una valoració dels efectes negatius que les inversions realitzades per aquest Fons pot causar cap a l'exterior. El Fons té en compte les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat a l'hora d'adoptar decisions d'inversió. Per a això, fa el seguiment dels indicadors de l'Annex I de les RTS 1288/2022.: • Petjada de carboni • Intensitat de gasos efecte hivernacle de les empreses en les quals inverteix • Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de l'ONU i les Línies Directrius de l'OCDE • Proporció d'inversions en entitats sense política de drets humans. • Proporció d'inversions amb deficiències en les mesures adoptades per a afrontar els incompliments de procediments i normes per a la lluita contra la corrupció i el suborn.

**Gestió i mitigació de les Principals incidències adverses**

Com a mínim, en el 50% de les inversions de la cartera, els indicadors d'incidències adverses triats hauran de millorar o en defecte d'això no empitjorar en un rang del 10% respecte al mesurament de l'any anterior. En cas de superar aquest percentatge es procedirà a realitzar els ajustos necessaris en els emissors de la cartera per a millorar el resultat dels indicadors d'incidències adverses. S'exclouran les activitats considerades controvertides en emissors amb exposicions significatives a combustibles fòssils, armament i tabac. Es consideraran únicament aquells emissors que compleixen amb uns requisits de sostenibilitat sobre la base de la metodologia interna ESG. Si una inversió incompleix amb un d'aquests punts la Gestora AGRUPACIÓN PENSIONES considera que no és possible assegurar que no existeix un mal significatiu i no és considerada inversió sostenible.

**INFORME TAXONOMIA**

Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials segons l'art.8 del Reglament UE 2019/2088 sobre la metodologia interna ESG exposada en el present document. El Fons té un compromís d'inversió sostenible d'un 50% amb un objectiu mediambiental i social, en activitats econòmiques que no puguin considerar-se mediambientalment sostenibles conforme a la taxonomia de la UE.

**IMPLICACIÓ COM A ACCIONISTA**

La política d'implicació descriu aquelles accions per les quals l'entitat gestora, en l'exercici de la gestió de les inversions del Fons de pensions, s'implica en l'estratègia d'inversió com a accionista de les societats.

Les societats objecte d'inversió són analitzades quant a l'estratègia, rendiment financer i no financer i els riscos, l'estructura del capital, l'impacte social i mediambiental i el govern corporatiu. Almenys una vegada a l'any s'analitzen aquestes empreses en els aspectes que componen la memòria d'impacte social i mediambiental i el govern corporatiu.

Amb la informació pública i si aquesta no fos suficient amb la informació sol·licitada als departaments de relacions amb l'inversor s'elabora una memòria que es publica anualment en la web pública del grup.

En l'exercici del dret de vot es tenen en compte les recomanacions de Crèdit Mutuel sorgides en la col·laboració i assessorament de l'entitat especialitzada ISS-Oekom que determinen aquelles actuacions que per la dimensió de les inversions generin major impacte, ja sigui individual o associant-se amb altres entitats, i puguin exercir-se en defensa dels principis d'inversió sostenible. Els criteris que segueix ISS-Oekom per a determinar les recomanacions del sentit del vot, sota criteris ESG, en les Juntes d'Accionistes estan detallats en el següent enllaç:

<https://www.issgovernance.com/file/policy/active/specialty/sustainability-international-voting-guidelines.pdf>

Inicialment es considera que si la posició d'inversió en una acció és superior a 1 milió d'euros el Fons vota segons els criteris de sostenibilitat ESG ("Environmental, Social and Governance") definits en aquesta Política d'Inversió. A aquest efecte, posicions inferiors a 1 milió d'euros es consideren d'insuficient entitat per a exercir una influència mínimament notòria. El Fons es reserva el dret a acceptar propostes d'associació en l'exercici del vot que permetin defensar els criteris de sostenibilitat anteriorment exposats al costat d'altres accionistes.

## **DIVULGACION DE LA INFORMACIÓ**

En el lloc web [www.tomamosimpulso.com/seguros](http://www.tomamosimpulso.com/seguros) té a la seva disposició informació addicional, inclòs aquest document de dades fonamentals per al partícip amb les seves futures actualitzacions que inclourà la informació específica sobre les Principals incidències adverses seguint la normativa aplicable. A més tindrà accés als informes periòdics, el valor liquidatiu i les Especificacions del Pla i la Declaració de Principis de la Política d'Inversió del Fons de Pensions, així com les Polítiques de Remuneració en relació amb la integració dels riscos de Sostenibilitat

## **INFORMACIÓ GENERAL SOBRE PLANS DE PENSIONE INDIVIDUALS**

**Contingències cobertes.** El Pla cobreix les següents contingències:

a) Jubilació.

Quan el partícip accedeixi a la jubilació en el règim de la Seguretat Social corresponent, sigui a l'edat ordinària, anticipada o posteriorment. Quan no sigui possible l'accés a la jubilació, la contingència s'entendrà produïda als 65 anys d'edat, sempre que no exerceixi o hagi cessat en l'activitat laboral o professional i no s'estigui cotitzant per a la contingència de jubilació en cap règim de la Seguretat Social. Les Especificacions del Pla recullen les condicions per a l'anticipació de la prestació de jubilació, així com el supòsit de jubilació parcial.

b) Incapacitat permanent total per a la professió habitual, absoluta per a tot treball i gran invalidesa, determinada segons el que es preveu en el règim de la Seguretat Social corresponent.

c) Dependència severa o gran dependència del partícip, determinada per l'Organisme competent.

d) Defunció del partícip. El partícip podrà realitzar designació de beneficiaris per al supòsit de defunció. Mancant designació expressa, seran beneficiaris per defunció, els previstos en les Especificacions del Pla. En el supòsit de mobilitzar els drets consolidats, la designació de beneficiaris no es trasllada al nou Pla.

Amb caràcter general, és incompatible la realització d'aportacions i el cobrament de prestacions per la mateixa contingència simultàniament. A partir de l'esdeveniment de la jubilació, incapacitat o dependència el partícip podrà continuar realitzant aportacions al pla de pensions. No obstant això, una vegada iniciat el cobrament de la prestació per la contingència, les aportacions només podran destinar-se a les contingències susceptibles d'esdevenir més endavant (en el cas de jubilació: defunció i dependència).

**Supòsits excepcionals de liquiditat i liquiditat als 10 anys.** Els partícips també poden fer efectius els seus drets consolidats en els supòsits de desocupació de llarga durada, malaltia greu o embargament de l'habitatge habitual, en els termes previstos en la legislació vigent en el moment del cobrament i en les Especificacions del Pla. Així mateix, a partir de l'1 de gener de 2025, els partícips podran disposar anticipadament de l'import dels seus drets consolidats corresponents a aportacions realitzades amb almenys deu anys d'antiguitat, inclosos els drets consolidats existents a 31 de desembre de 2015 conformement a les condicions, termes i límits que a cada moment estableixi la normativa vigent.

**Aportacions:** Les aportacions només podran ser realitzades pel propi partícip, pel cònjuge en el cas que el partícip no obtingui rendiments o aquests siguin inferiors a 8.000 € o si el partícip s'acull al Règim especial per a persones amb discapacitat, també podran fer aportacions els que tinguin una relació de parentiu en línia directa o col·lateral fins al tercer grau inclusivament, així com el cònjuge o aquells que els tinguessin al seu càrrec en règim de tutela o acolliment.

Les aportacions anuals màximes als plans de pensions no podran depassar en cap cas el límit màxim establert a cada moment en disposició amb rang de llei. Aquest límit és conjunt tant per a les aportacions personals com per a les que, en el seu cas, facin els promotors de plans d'ocupació en el seu nom.

Formes de cobrament i procediment per a la sol·licitud de la prestació. El beneficiari del Pla de Pensions o el seu representant legal haurà de sol·licitar la prestació, assenyalant la forma triada per al cobrament de la mateixa i presentant la documentació acreditativa que procedeixi segons el que es preveu en les Especificacions del Pla. Les prestacions podran percebre's, a elecció del/els beneficiaris en qualsevol de les següents formes:

- Capital (percepció d'un pagament únic).
- Renda financera (no assegurada), consistent en la percepció de dues o més pagaments successius amb periodicitat regular.
- Renda assegurada. En aquest supòsit, les prestacions estaran assegurades amb AGRUPACIÓ AMCI D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES, S.A. C.I.F. A-65782807 (Registre M-376) Carretera de Rubí 72-74, 08174 Sant Cugat del Vallés, i seran pagades mitjançant un contracte d'assegurança.
- Mixta, que combini rendes amb un únic cobrament en forma de capital.
- Prestacions diferents de les anteriors en forma de pagaments sense periodicitat regular.

Les Especificacions del Pla podran establir, en el seu cas, imports mínims per a les prestacions en renda o en forma de pagaments sense periodicitat regular.

En cas de cobrament parcial, el beneficiari haurà d'indicar si els drets consolidats que desitja percebre corresponen a aportacions anteriors o posteriors a 1 de gener de 2007, si n'hi hagués. En el supòsit en què existeixin diverses aportacions en cada

compartiment (abans del 1-1-2007/després del 1-1-2007), el criteri per a l'elecció de les aportacions concretes serà el FIFO. Per al cobrament de prestacions s'utilitzarà el valor dels drets consolidats a la data de meritació d'aquesta.

**Règim especial per a persones amb discapacitat.** Els partícips amb un grau de minusvalidesa física o sensorial igual o superior al 65 per cent, psíquica igual o superior al 33 per cent, així com discapacitats que tinguin una incapacitat declarada judicialment, independentment del seu grau, podran acollir-se a aquest règim, aplicant normes especials en relació a aportacions, contingències, suposats excepcionals de liquiditat i prestacions.

**Mobilització de drets consolidats.** Els partícips i beneficiaris podran mobilitzar els seus drets consolidats o econòmics a un altre pla de pensions o pla de previsió assegurat o pla de previsió social empresarial. La sol·licitud haurà de presentar-se en l'entitat gestora, dipositària, comercialitzadora o asseguradora del pla de destí la qual haurà de sol·licitar a la gestora d'aquest pla el traspàs dels drets en el termini de dos dies hàbils. El traspàs entre plans d'entitats gestores diferents haurà d'ordenar-se en un termini màxim de 5 dies hàbils des de la recepció per l'entitat d'origen de la sol·licitud amb la documentació corresponent. Per a traspassos entre plans de la mateixa entitat gestora, el termini serà de 3 dies hàbils. S'utilitzarà el valor dels drets consolidats corresponent a la data del dia anterior a la transferència.

En el cas de mobilització parcial dels drets consolidats, la sol·licitud del partípic haurà d'incloure indicació referent a si els drets consolidats que desitja mobilitzar corresponen a aportacions anteriors o posteriors a 1 de gener de 2007, si n'hi hagués. Els drets consolidats a mobilitzar es calcularan de manera proporcional segons corresponguin a aportacions anteriors i posteriors a aquesta data, quan aquestes existeixin, i el partípic no hagi realitzat la indicació assenyalada anteriorment. En el supòsit en què existeixin diverses aportacions en cada compartiment (abans del 1-1-2007/després del 1-1-2007), es fixa com a criteri per a l'elecció de les aportacions concretes a mobilitzar el criteri proporcional.

També es podran mobilitzar a aquest pla de pensions els drets d'altres plans de pensions, plans de previsió assegurats i plans de previsió social empresarial en els mateixos terminis ja assenyalats per a les mobilitzacions des d'aquest pla, excepte en el supòsit en què els drets consolidats procedeixin d'un pla d'ocupació o un pla de previsió social empresarial, en què el termini per a ordenar el traspàs pot ser major.

**Legislació aplicable.** Aquest Pla de Pensions es regirà per la Llei de Plans i Fons de Pensions (Reial decret legislatiu 1/2002), pel Reglament de Plans i Fons de Pensions (Reial decret 304/2004) i altres disposicions que puguin ser-li aplicable, així com per les Especificacions del Pla de Pensions.

**Règim Fiscal.** La normativa fiscal aplicable al règim d'aportacions i prestacions és la prevista en la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, excepte per als residents a Àlaba, Guipúscoa, Biscaia i Navarra, per als qui li són aplicables normes forals pròpies sobre l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF). A continuació es detalla el règim fiscal en el Territori Comú (exclòs els territoris forals).

**Fiscalitat de les aportacions als plans de pensions individuals:** Es reduiran de la Base Imposable General de l'IRPF les aportacions realitzades per al Pla. Des de l'1 de gener de 2022, el límit màxim d'aquestes deduccions serà la menor de les següents quantitats:

- 1.500 euros anuals.
- El 30% sobre la suma dels rendiments nets i activitats econòmiques.

Aquest límit s'incrementarà en 8.000 euros, sempre que tal increment provingui de contribucions empresarials a plans de pensions d'ocupació. A més de les citades reduccions, els contribuents, el cònjuge dels quals no obtingui rendes a integrar en la base imposable o les obtingui en quantia inferior a 8.000 €, l'aportació a favor del cònjuge anual màxima és de 1.000 euros.

**Fiscalitat de les prestacions.** Les prestacions percebudes pels Beneficiaris de Plans de Pensions tindran la consideració de rendiments del treball i per tant s'integren en la base imposable general de l'IRPF. El règim fiscal aplicable a les prestacions varia en funció de la data en què s'hagin realitzat les aportacions i de la data en la qual s'hagi produït la contingència:

a) Import de la prestació derivat d'aportacions realitzades amb anterioritat a l'1 de gener de 2007. En el cas que les prestacions es percebin en forma de capital, el rendiment net del treball es determina aplicant la reducció del 40%. Aquest coeficient reductor només pot atorgar-se a les quantitats percebudes en un únic any fiscal, per la qual cosa si bé un partípic de diversos Plans de Pensions pot cobrar un capital de cadascun d'ells en diferents exercicis, només s'aplicarà la reducció a la quantitat percebuda en un únic any fiscal tributant la resta de les quantitats per la seva totalitat.

A més, per a contingències esdevingudes amb posterioritat a l'1 de gener de 2015, per a poder aplicar la reducció del 40% s'ha de percebre la prestació en el mateix exercici en el qual es produeixi la contingència o en els dos següents. En el cas de contingències que hagin esdevingut abans de l'1 de gener del 2015, la reducció del 40% només s'aplicarà si es cobra la prestació en un termini determinat en funció de l'any d'ocurrència de la contingència i d'acord amb el següent quadre:

Any d'ocurrència de la contingència	Termini màxim per a cobrament de la prestació amb reducció del 40%
2010 o anterior	31/12/2018
2011	31/12/2019
2012	31/12/2020
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022

b) Import de la prestació derivat d'aportacions realitzades amb posterioritat a l'1 de gener de 2007. Es considera rendiment del treball el 100% de la prestació percebuda.

ANNEX al Document de Dades Fonamentals per al Partícip

**Informació precontractual dels productes financers a què es refereixen l'article 8, apartats 1, 2 i 2 bis, del Reglament (UE) 2019/2088 i l'article 6, paràgraf primer, del Reglament (UE) 2020/852.**

**Nom del producte: Agrupació Mixt, Fons de Pensions**

**Identificador d'entitat jurídica: 9598008G11J5ZBBEQC53**

## Característiques mediambientals o socials

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

**Sí**

**No**

<p><input type="checkbox"/> Realitzarà como a mínim la proporció següent d' <b>inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental</b>: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> en activitats econòmiques que poden considerar-se com mediambientalment sostenibles sota la taxonomia de la UE</p> <p><input type="checkbox"/> en activitats econòmiques que no poden considerar-se com mediambientalment sostenibles sota la taxonomia de la UE</p> <p><input type="checkbox"/> Realitzarà como a mínim la proporció d' <b>inversions sostenibles amb un objectiu social</b>: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>Promou característiques mediambientals o socials</b> i, encara que no té com a objectiu una inversió sostenible, tindrà com a mínim un 50 % d'inversions sostenibles</p> <p><input type="checkbox"/> amb un objectiu mediambiental, en activitats econòmiques que puguin considerar-se mediambientalment sostenibles d'acord a la taxonomia de la UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> amb un objectiu mediambiental, en activitats econòmiques que no puguin considerar-se mediambientalment sostenibles d'acord a la taxonomia de la UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> amb un objectiu social</p> <p><input type="checkbox"/> Promou característiques mediambientals o socials, però <b>no realitzarà cap inversió sostenible</b></p>
---	--

**Quines característiques mediambientals o socials promou aquest producte financer?** De conformitat amb la Política d'inversió del Fons, informar que ens preocupa l'impacte sobre el clima de les nostres inversions i el risc del canvi climàtic en la valoració dels actius. Som conscients que la transició energètica pot generar oportunitats d'inversió sostenible. En línia amb el nostre grup, Crèdit Mutuel Alliance Fédérale realitzem l'anàlisi que inclou els tres criteris ESG; E (Environment-Ambiental), S (Social) i G (Governance). S'està promovent un objectiu mediambiental que persegueix reduir la petjada de carboni de les nostres inversions en accions i bons. Busquem mesurar els principals impactes negatius en els plans ambientals i socials generats per les empreses on invertim i la qualitat de les polítiques implementades per aquestes empreses per a mitigar els seus efectes i excloure les inversions en les empreses amb qualificacions més baixes a través de l'anàlisi complet dels tres criteris E (Environment-Ambiental), S (Social) i G (Governance) de les dades proporcionades per l'empresa Institutional Shareholder Services (ISS-Oekom en endavant).



**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 segueixin pràctiques de bona governança

**La Taxonomia de la UE** és un sistema de classificació previst en el Reglament (UE) 2020/852, pel qual estableix una llista d'**activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**. Aquest Reglament no preveu una llista d'**activitats econòmiques socialment sostenibles**. Les inversions sostenibles amb un objectiu ambiental poden ajustar-se, o no, a la taxonomia.



- **Quins indicadors de sostenibilitat s'utilitzen per a mesurar el compliment de cadascuna de les característiques mediambientals o socials promogudes per aquest producte financer?** A través de la informació facilitada per ISS-Oekom que permet fer una avaluació en l'àmbit ESG de cadascuna de les empreses de la cartera, la metodologia interna distingeix entre (i) ESG: empreses aptes en l'àmbit de sostenibilitat, (ii) ESG-: empreses aptes però sota observació, i (iii) NO ESG: empreses no aptes en l'àmbit de sostenibilitat

Els indicadors de sostenibilitat mesuren com s'aconsegueixen les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer.

**(i) ESG .** Són empreses aptes i amb bon rendiment sota criteri ESG si:

- L'avaluació dels indicadors indica un nivell ESG d'ISS-Oekom de l'1 al 6. (Classificació numèrica on a les empreses se'ls assigna un rang de l'1 al 10, on 1 indica un nivell d'alt rendiment ESG, mentre que 10 indica un mal rendiment ESG)
- La classificació individual no sigui 3 graons inferior respecte la classificació sectorial. (Classificació alfabètica, s'assigna una classificació corporativa ESG individual que aplica un sistema de qualificació basat en puntuacions i ponderacions individuals de A + (excel·lent acompliment) a D- (pobre rendiment). Es compara amb una classificació sectorial on ISS-oekom assigna llinars Prime específics de la indústria de B-, C + o C. El Fons no inverteix en empreses on la seva classificació individual respecte a la classificació sectorial estigui per sota 3 graons

Es podrà invertir en aquest ventall d'empreses que compleixen el criteri de sostenibilitat sota els criteris que busquen atorgar al partícip una rendibilitat a mig/llarg termini en correspondència al risc assumit per una cartera d'inversió diversificada en actius dins del marc establert per la legislació vigent.

**(ii) ESG – .** Són empreses aptes sota el nostre criteri ESG intern, però estan “sota observació” a causa d'alguna alteració en el rendiment ESG. El Fons no incrementa la posició en empreses amb nivell ESG 7 i 8 en la classificació numèrica.

**(iii) NO ESG.** L'avaluació dels indicadors sota els nostres criteris ESG interns permet un scoring dels actius, no invertint o bé venent, si es tracta d'un actiu que ja està en cartera, en els següents casos:

- Empreses en el rang 9 al 10 de la classificació ESG d'ISS-Oekom. Empreses en les quals s'ha verificat l'incompliment de les normes establertes per organismes autoritzats i a més l'empresa no aborda una possible solució.
- Empreses on la seva classificació individual respecte a la classificació sectorial estigui per sota 3 graons.
- S'exclou el deute sobirà dels països no aptes per a inversió. S'avalua als països en aspectes socials i ambientals basats en dos indicadors disponibles públicament:

o The Environmental Performance Index, <https://epi.yale.edu/>, desenvolupat per la Universitat de Yale durant més de 20 anys. El seu objectiu és avaluar l'acompliment ambiental dels països sobre la base de 32 indicadors que cobreixen una àmplia gamma de temes, des del canvi climàtic fins a la biodiversitat o l'accés a sanejament segur i aigua potable. Dona com a resultat una puntuació que va de 0 a 100, sent 100 la millor puntuació.

o The Social Score Index, <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>, proporcionat per l'ONG Freedom House que avalua als països respecte als drets polítics i les llibertats civils. A cada país se li atribueix un estatus: Lliure, Parcialment Lliure, No Lliure.

El Fons exclou d'inversió al 50% dels països que tenen el pitjor Índex d'Acompliment Ambiental i també exclou als països avaluats com “Parcialment Lliures” o “No Lliures” per Freedom House. Les exclusions s'apliquen al deute sobirà, els municipis o les regions d'aquests països que podrien emetre bons, així com a les agències estatals. No obstant això, no s'aplica a les empreses de propietat estatal.

- El Fons exclou la inversió en el sector d'armament i tabac.



- S'adopten les restriccions del grup Crédit Mutuel Federal Alliance respecte a les empreses exposades al carbó, petroli i gas: Tenen l'objectiu per a 2030 que les empreses en les quals inverteix no tindran infraestructura relacionada amb carbó tèrmic utilitzat per a la producció d'electricitat. Per a complir amb aquest objectiu, s'han establert diversos límits en criteris relatius (% dels ingressos del carbó > 20%, % de mescla de generació d'electricitat > 20%) i criteris absoluts (producció anual de carbó > 10 M tones, capacitat instal·lada elèctrica > 5 GW).

- Qualsevol companyia que compleixi amb un d'aquests criteris està exclosa d'inversions addicionals. (Es faran excepcions per a les empreses amb un pla públic per a tancar les seves instal·lacions de carbó restants abans de 2030/2040).

- S'exclouen les noves inversions en bons d'emissors en els quals la participació de petroli i gas no convencional en la seva producció d'hidrocarburs és superior al 20%, o si l'empresa augmenta la seva producció total de petroli i gas. Les inversions en bons verds d'aquests emissors poden autoritzar-se prèvia validació per part de l'equip ESG

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

Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials, sense tenir com a objectiu una inversió sostenible. I malgrat això, té com a mínim un 50% d'inversions sostenibles, entesa com 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 segueixin pràctiques de bona governança

La inversió sostenible d'aquest Fons contribueix almenys a un dels següents objectius:

Mitigació del canvi climàtic, Adaptació al canvi climàtic, Ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins, Transició a una economia circular, prevenció i reciclatge d'aigua, Prevenció i control de la contaminació, Protecció d'ecosistemes saludables, Treball decent, Estàndards de vida adequats i benestar dels consumidors, Comunitats i societats inclusives i sostenibles

La Gestora inverteix en emissors que compleixen amb almenys una de les següents casuístiques

- Indicators ambientals: analitza la seva política de gestió energètica; les mesures preses per a mitigar o adaptar-se als riscos associats amb canvi climàtic; la seva política de riscos relacionats amb la biodiversitat; el posicionament de la seva oferta de productes i serveis en relació amb reptes mediambientals; la participació de les energies renovables en la seva combinació energètica; les seves emissions de gasos d'efecte d'hivernacle i intensitat de carboni; la quantitat de residus produïts per unitat de producte venut.

- Indicators socials: la seva política sobre llibertat sindical i negociació col·lectiva; la seva política sobre la salut i seguretat dels seus empleats; el posicionament de la seva oferta de productes i serveis en relació amb desafiaments socials; el percentatge de dones en la seva població activa; la taxa d'accidents laborals dels seus empleats i subcontractistes; la relació entre el salari màxim i el salari mitjà.

- Indicators en el govern: la independència del consell d'administració i dels diferents comitès; la relació i els drets dels accionistes; la remuneració dels alts executius, i si això inclou ambiental o social; l'ètica empresarial de l'empresa i la seva lluita contra la corrupció.



## ***De quina manera les inversions sostenibles que el producte financer pretén en part realitzar no causen un perjudici significatiu a cap objectiu d'inversió sostenible mediambiental o social?***

Les principals incidències adverses són les incidències negatives més importants de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat relatius a assumptes mediambientals, socials i laborals, al respecte dels drets humans i a la lluita contra la corrupció i el suborn.

Existeix la vocació de no causar un mal significatiu i assegurar que la promoció de característiques mediambientals o socials no perjudica significativament altres objectius mitjançant les següents pautes

- Política de principals incidències adverses recollits en l'annex I del Reglament Delegat (UE) 2022/1288 que desenvolupen el Reglament (UE) 2019/2088 sobre divulgació (SFDR). Aquesta informació es troba en la web <https://www.tomamosimpulso.com/seguros>
- Exclusió d'activitats considerades controvertides en emissors amb exposicions significatives a combustibles fòssils, armament i tabac.
- Considerar únicament aquells emissors que compleixen amb uns requisits de sostenibilitat sobre la base de la metodologia interna ESG

Si una inversió incompleix amb un d'aquests punts la Gestora AGRUPACIÓN PENSIONES considera que no és possible assegurar que no existeix un mal significatiu i no és considerada inversió sostenible.

*Com s'han tingut en compte els indicadors d'incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat?* Els indicadors principals i addicionals triats són els següents: • Petjada de carboni • Intensitat de gasos efecte d'hivernacle de les empreses en les quals inverteix • Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de l'ONU i les Línies Directrius de l'OCDE • Proporció d'inversions en entitats sense política de drets humans. • Proporció d'inversions amb deficiències en les mesures adoptades per a afrontar els incompliments de procediments i normes per a la lluita contra la corrupció i el suborn. Com a mínim, en el 50% de les inversions de la cartera, els indicadors d'incidències adverses triats hauran de millorar o en defecte d'això no empitjorar en un rang del 10% respecte al mesurament de l'any anterior. En cas de superar aquest percentatge es procedirà a realitzar els ajustos necessaris en els emissors de la cartera per a millorar el resultat dels indicadors d'incidències adverses. La informació sobre les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat pot consultar-se en el lloc web: [www.tomamosimpulso.com/seguros](http://www.tomamosimpulso.com/seguros)

*Com s'ajusten les inversions sostenibles a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i els Principis de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans?* *Detalls:* El Fons promou característiques mediambientals o socials i la Gestora AGRUPACIÓN PENSIONES s'ha adherit als Principis per a la Inversió Responsable (PRI) de l'ONU, pel qual tenim el deure d'actuar en el millor interès a llarg termini dels nostres partícips. En aquesta funció fiduciària, creiem que els problemes ambientals, socials i de govern corporatiu (ESG) poden afectar el rendiment de les carteres d'inversió (en diversos graus entre empreses, sectors, regions, classes d'actius i al llarg del temps). També reconeixem que l'aplicació d'aquests Principis pot alinear millor als inversors amb objectius més amplis de la societat. Per tant, en la mesura de les nostres responsabilitats fiduciàries, AGRUPACIÓN PENSIONES, E.G.F.P., S.A.U. es compromet al següent: • Incorporar qüestions ambientals, socials i de govern corporatiu (ESG) en l'anàlisi d'inversions i en els processos de presa de decisions • Ser un propietari actiu i incorporar qüestions ESG en les nostres polítiques i pràctiques de propietat • Buscar la divulgació adequada sobre qüestions ESG per part de les entitats en les quals invertim • Promoure l'acceptació i implementació dels Principis dins de la indústria d'inversió • Treballar amb la Secretaria de PRI i altres signataris per a millorar la seva eficàcia en la implementació dels Principis • Informar sobre les nostres activitats i el progrés cap a la implementació dels Principis.

Les inversions no s'ajusten a les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals

*La Taxonomia de la UE estableix un principi de "no causar un perjudici significatiu" segons el qual les inversions que s'ajusten a la taxonomia no han de perjudicar significativament els objectius de la taxonomia de la UE, i inclou criteris específics de la UE.*

*El principi de "no causar un perjudici significatiu" s'aplica únicament a les inversions subjacents al producte financer que tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles. Les inversions subjacents a la resta del producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a activitats econòmiques ambientalment sostenibles.*

*Qualsevol altra inversió sostenible tampoc ha de perjudicar significativament cap objectiu ambiental o social.*



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

- Sí, té en compte les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat en l'adopció de decisions d'inversió. Per a això, fa el seguiment dels indicadors de l'Annex I de les RTS 1288/2022 publicat en la web corporativa i s'informa en l'annex dels informes periòdics del Producte. Això és: • Petjada de carboni • Intensitat de gasos efecte d'hivernacle de les empreses en les quals inverteix • Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de l'ONU i les Línies Directrius de l'OCDE • Proporció d'inversions en entitats sense política de drets humans. • Proporció d'inversions amb deficiències en les mesures adoptades per a afrontar els incompliments de procediments i normes per a la lluita contra la corrupció i el suborn. A través de la informació publicada dels emissors en els quals inverteix, permet fer una valoració dels efectes negatius que les inversions realitzades per aquest Fons poden causar cap a l'exterior

No



## Quina estratègia d'inversió segueix aquest producte financer?

A través de la informació facilitada per iSS-Oekom, que permet fer una avaluació en l'àmbit ESG de cadascuna de les empreses de la cartera, la metodologia interna distingeix un doble criteri numèric i alfabètic en l'àmbit corporatiu:

**Numèric.** Classificació numèrica on a les empreses se'ls assigna un rang de l'1 al 10, on 1 indica un nivell d'alt rendiment ESG, mentre que 10 indica un mal rendiment ESG. Les empreses són aptes, aptes en vigilància o no aptes per a la inversió en funció de la qualificació ESG:

- ESG: Empreses aptes per a la inversió classificades en el rang de l'1 al 6, amb bon rendiment ESG.
- ESG-: Empreses aptes en vigilància, que estan sota observació per alguna alteració en el rendiment ESG. El fons no incrementa la posició en empreses amb nivell ESG 7 i 8.
- No ESG: Empreses no aptes en el rang 9 al 10. Empreses en les quals s'ha verificat l'incompliment de les normes establertes per organismes autoritzats i a més l'empresa no aborda una possible solució. El fons ven la seva posició en empreses amb nivell ESG 9 i 10.

**Alfabètic.** 3 graons. S'assigna una classificació corporativa ESG individual que aplica un sistema de qualificació basat en puntuacions i ponderacions individuals de A + (excel·lent acompliment) a D- (pobre rendiment). Es compara amb una classificació sectorial on ISS-Oekom assigna l'indador Prime

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

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.

específics de la indústria de B-, C + o C. El fons no inverteix en empreses on la seva classificació individual respecte a la classificació sectorial estigui per sota 3 graons.

Les empreses o actius financers que no tinguin valoració ISS-Oekom es buscarà una qualificació ESG alternativa en Bloomberg, sent aptes les que tinguin qualificació ESG igual o superior a BBB.

En l'àmbit de deute sobirà s'avalua als països en aspectes socials i ambientals basats en dos indicadors disponibles públicament:

- The Environmental Performance Index, <https://epi.yale.edu/>, desenvolupat per la Universitat de Yale durant més de 20 anys. El seu objectiu és avaluar l'acompliment ambiental dels països sobre la base de 32 indicadors que cobreixen una àmplia gamma de temes, des del canvi climàtic fins a la biodiversitat o l'accés a sanejament segur i aigua potable. Dona com a resultat una puntuació que va de 0 a 100, sent 100 la millor puntuació.
- The Social Score Index, <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>, proporcionat per l'ONG Freedom House que avalua als països respecte als drets polítics i les llibertats civils. A cada país se li atribueix un estatus: Lliure, Parcialment Lliure, No Lliure.

El fons exclou d'inversió al 50% dels països que tenen el pitjor Índex d'Acompliment Ambiental i també exclou als països avaluats com "Parcialment lliures" o "No lliures" per Freedom House. Les exclusions s'apliquen al deute sobirà, els municipis o les regions d'aquests països que podrien emetre bons, així com a les agències estatals. No obstant això, no s'aplica a les empreses de propietat estatal.

A més d'aquests criteris, s'adopten les restriccions del Grup Crédit Mutuel Alliance Fédérale respecte a les empreses exposades al carbó, petroli i gas. Els nostres fons, al costat de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, tenen l'objectiu per a 2030 que les empreses en les quals inverteix no tindran infraestructura relacionada amb carbó tèrmic utilitzat per a la producció d'electricitat. Per a complir amb aquest objectiu, s'han establert diversos límits en criteris relatius (% dels ingressos del carbó > 20%, % de mescla de generació d'electricitat > 20%) i criteris absoluts (producció anual de carbó > 10 M tones, capacitat instal·lada elèctrica > 5 GW). Qualsevol companyia que compleixi amb un d'aquests criteris està exclosa d'inversions addicionals. (Es faran excepcions per a les empreses amb un pla públic per a tancar les seves instal·lacions de carbó restants abans de 2030/2040). S'exclouen les noves inversions en bons d'emissors en els quals la participació de petroli i gas no convencional en la seva producció d'hidrocarburs és superior al 20%, o si l'empresa augmenta la seva producció total de petroli i gas. Les inversions en bons verds d'aquests emissors poden autoritzar-se prèvia validació per part de l'equip ESG.

El fons exclou la inversió en el sector d'armament i tabac.

Per a emissors privats, la Gestora AGRUPACIÓN PENSIONES desenvolupa una política d'implicació en la qual es considera que si la posició d'inversió en una acció és superior a 1 milió d'euros el fons vota segons els criteris de sostenibilitat i ESG definits en aquesta Política d'Inversió. A aquest efecte, posicions inferiors a 1 milió d'euros es consideren d'insuficient entitat per a exercir una influència mínimament notòria, motiu pel qual no es votarà en cap sentit. El fons es reserva el dret a acceptar propostes d'associació en l'exercici del vot que permetin defensar els criteris de sostenibilitat anteriorment exposats al costat d'altres accionistes. En l'exercici del dret de vot es tenen en compte les recomanacions de Crédit Mutuel sorgides en la col·laboració i assessorament de l'entitat especialitzada ISS-Oekom que determinen aquelles actuacions que per la dimensió de les inversions generin major impacte, ja sigui individual o associant-se amb altres entitats, puguin exercir-se en defensa dels principis d'inversió sostenible. Els criteris que segueix ISS-Oekom per a determinar les recomanacions del sentit del vot, sota criteris ESG, en les Juntes d'Accionistes estan detallats en el següent enllaç: <https://www.issgovernance.com/file/policy/active/specialty/sustainability-international-voting-guidelines.pdf>

- **Quins són els elements vinculants de l'estratègia d'inversió utilitzats per a seleccionar les inversions dirigides a aconseguir cadascuna de les característiques mediambientals o socials que promou aquest producte financer?** ISS-Oekom, una vegada analitzat els indicadors, envia l'informe amb la qualificació numèrica i sectorial de les empreses. El Fons de pensions utilitza aquesta informació per a aplicar la política de sostenibilitat enunciada, això és, l'estratègia d'inversió d'aquest producte.
- **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 percentatge mínim compromès per a reduir la magnitud de les inversions considerades abans de l'aplicació d'aquesta estratègia d'inversió, si bé la voluntat del Fons és que totes les seves inversions compleixin amb els requisits de la seva política interna de sostenibilitat.
- **Quina és la política per a avaluar les pràctiques de bona governança de les empreses en les quals s'inverteix?** Dins de l'àmbit de governança ISS-Oekom analitza indicadors com la independència del consell d'administració i dels diferents comitès; la relació i els drets dels accionistes; la remuneració dels alts executius, i si això inclou ambiental o social; l'ètica empresarial de l'empresa i la seva lluita contra la corrupció.



## L'assignació d'actius

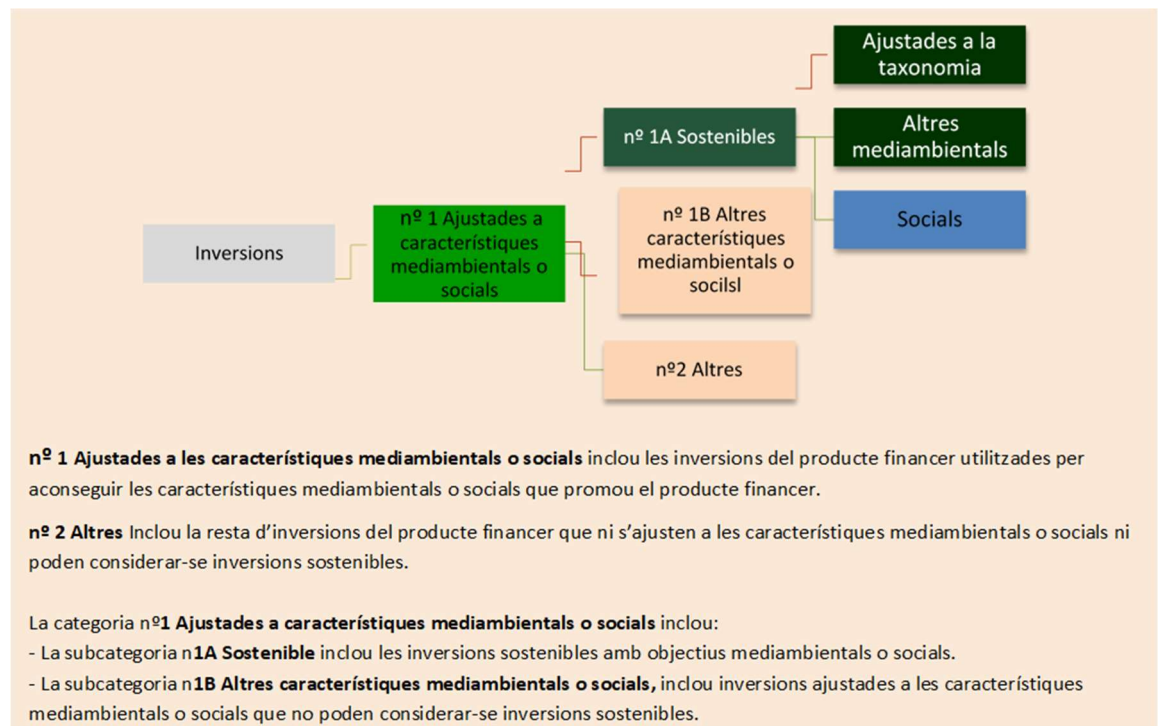
descriu el percentatge d'inversions en actius específics Les activitats que s'ajusten a la taxonomia s'expressen com un percentatge de:

**El volum de negocis**, que reflecteix la proporció d'ingressos procedents d'activitats ecològiques de les empreses en les quals inverteix.

**La inversió en actiu fix (CapEx)**, 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'exploració (OpEx)** que reflecteixen les activitats operatives ecològiques de les empreses en les quals s'inverteix.

**Quina és l'assignació d'actius prevista per a aquest producte financer?** El Fons promou característiques mediambientals o socials segons el art.8 del Reglament UE 2019/2088 sobre la base de la metodologia interna ESG exposada en el present document. Addicionalment, el Fons té un compromís d'inversió sostenible d'un 50% que en part es correspon amb inversions mediambientalment sostenibles no alineades amb taxonomia i en part amb inversions socialment sostenibles.



- **Com aconsegueix l'ús de derivats les característiques ambientals o socials que promou el producte financer?** El Fons no usa derivats en la seva gestió de sostenibilitat



Per a complir la taxonomia de la UE, els criteris per al **gas fòssil** inclouen limitacions de les emissions i el passo a energies renovables o combustibles hipocarbònics per a finals de 2035. En el cas de l'**energia nuclear**, els criteris inclouen normes exhaustives de seguretat i gestió de residus.

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.

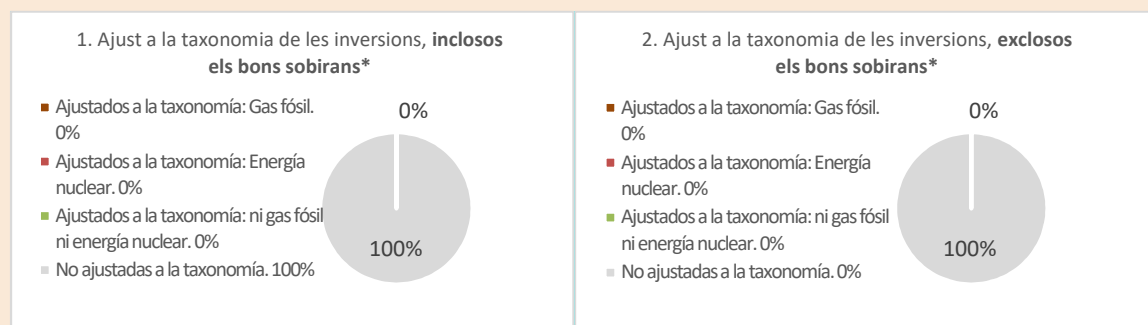


**En quina mesura, com a mínim, les inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental s'ajusten a la taxonomia de la UE?** 0%. Aquest Fons realitza inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que no s'ajusten a la taxonomia de la UE, per la qual cosa no té una proporció mínima per a aquestes inversions.

- **Inverteix el producte financer en activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear que compleixen amb la taxonomia de la UE<sup>1</sup>?** <sup>1</sup> Les activitats relacionades amb el gas fòssil o l'energia nuclear només compliran la taxonomia de la UE quan contribueixin a limitar el canvi climàtic ("mitigació del canvi climàtic") i no perjudiquin significativament cap objectiu de la taxonomia de la UE (vegeu la nota explicativa en el marge esquerre). Els criteris complets aplicables a les activitats econòmiques relacionades amb el gas fòssil i l'energia nuclear que compleixen la taxonomia de la UE s'estableixen en el Reglament Delegat (UE) 2022/1214 de la Comissió.

Sí:  En el gas fòssil  En l'energia nuclear  
 No

*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?** 0%. El Fons no té una proporció mínima en activitats de transició i facilitadores



Són inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que **no tenen en compte els criteris** per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles conformement a la taxonomia de la UE.



**Quina és la proporció mínima d'inversions sostenibles amb un objectiu mediambiental que no s'ajusten a la taxonomia de la UE?** Aquest producte financer promou característiques mediambientals o socials segons el art.8 del Reglament UE 2019/2088 sobre la base de la metodologia interna ESG exposada en el present document. El Fons té un compromís d'inversió sostenible d'un 50% amb un objectiu mediambiental, en activitats econòmiques que no puguin considerar-se mediambientalment sostenibles conformement a la taxonomia de la UE.



**Quina és la proporció mínima d'inversions socialment sostenibles?** Aquest producte financer té un compromís d'inversió sostenible d'un 50% en part amb inversions socialment sostenibles però no té una proporció mínima en inversions socialment sostenibles.



**Quines inversions s'inclouen en "#2 Altres" i quin és el seu propòsit? Existeixen garanties mediambientals o socials mínimes?** No s'inclouen inversions en aquesta categoria



**S'ha designat un índex específic com a índex de referència per a determinar si aquest producte financer està d'acord amb les característiques mediambientals o socials que promou?** No s'ha designat un índex específic com a índex de referència

Els índexs de referència són índexs per mesurar si el producte financer aconsegueix les característiques mediambientals o socials que promou.

- **Com s'ajusta de manera contínua l'índex de referència a cadascuna de les característiques mediambientals o socials que promou el producte financer?** No s'ha designat un índex específic com a índex de referència
- **Com es garanteix l'ajust de l'estratègia d'inversió amb la metodologia de l'índex de manera contínua?** No s'ha designat un índex específic com a índex de referència
- **Com difereix l'índex designat d'un índex general de mercat pertinent?** No s'ha designat un índex específic com a índex de referència
- **On pot trobar-se la metodologia utilitzada per al càlcul de l'índex designat?** No s'ha designat un índex específic com a índex de referència



**On puc trobar en línia més informació específica sobre el producte?**

Pot trobar més informació específica sobre el producte en el lloc web: [www.tomamosimpulso.com/seguros](http://www.tomamosimpulso.com/seguros), on s'inclou, entre altres, el document de Política d'Inversió amb les seves futures actualitzacions, així com el document de Dades Fonamentals per al Partícip.