

CARTA DE INVERSION RESPONSABLE

01.01.2023



GRUPO MUTUALISTA EUROPEO
SEGUROS Y GESTIÓN DE RIESGOS

UNA POLITICA DE INVERSION COHERENTE CON LA MISION DE RELYENS

Relyens es el grupo mutualista europeo de referencia en Seguros y Gestión de riesgos al servicio de los profesionales sanitarios y territoriales. Sus equipos les acompañan en el control global de sus riesgos para que puedan cumplir su misión de interés general con serenidad, confianza y eficacia. Juntos, contribuyen de forma duradera a un sistema de atención sanitaria y a unos servicios de proximidad seguros y de calidad, en beneficio directo de los ciudadanos.

> ACTOR MUTUALISTA DESDE HACE CASI 100 AÑOS, HOY EMPRESA CON UNA MISION SOCIAL

Esta calidad, inscrita desde junio de 2021 en los estatutos de las entidades que componen el Grupo, compromete a todas sus partes interesadas. Introducida por la ley PACTE del 22 de mayo de 2019, su finalidad es conciliar la búsqueda de la rentabilidad económica y la contribución al interés general. Permite a las organizaciones inscribir en sus estatutos una misión formada por una razón de ser y objetivos sociales y medioambientales.

La razón de ser de Relyens

**Actuar e innovar,
junto a quienes trabajan por el interés general,
para construir un mundo de confianza.**

Esta razón de ser se inscribe naturalmente en la continuidad de lo que Relyens lleva emprendiendo desde siempre con sus clientes y mutualistas, y refleja su compromiso social.

Se trata de:

- **Situar la acción y la innovación en primera línea:** para Relyens, la acción legitima el compromiso y la innovación otorga al compromiso un carácter duradero;
- **Apoyar a quienes actúan por el bien de cada uno y de todos:** los mayores éxitos son colectivos y no pueden realizarse sin sus clientes y mutualistas;
- **Contribuir plenamente a la construcción de un mundo de confianza:** el objetivo de Relyens es ante todo mantener el vínculo de confianza entre sus clientes, mutualistas y beneficiarios, y los ciudadanos.

4 objetivos sociales y ambientales

En cada una de sus actividades, Relyens busca el impacto más positivo posible para la sociedad. Para ello, la empresa estructura su acción y su proyecto estratégico en torno a estos 4 objetivos:

- Asegurar y permitir la continuidad de la actividad de nuestros clientes-mutualistas
- Dar a la lealtad y la equidad un papel decisivo en las relaciones de nuestras partes implicadas
- Innovar y emprender para construir un futuro prometedor
- Contribuir a un mundo sostenible

Esto demuestra la voluntad del Grupo de actuar más allá de su actividad de Gestión de riesgos.

Esta misión es el punto de partida de la política de inversión de Relyens como Grupo Inversor que presenta esta Carta.



> UNA POLITICA DE INVERSION RESPONSABLE Y COHERENTE

Relyens se basa en una política de inversión responsable que concilia **rentabilidad y control de riesgos a largo plazo, en beneficio de los clientes y mutualistas del Grupo.**

En este sentido, Relyens reforzó sus compromisos adhiriéndose en 2021 a los **Principios para la Inversión Responsable (PRI)**. De este modo, el Grupo se ha incorporado a una red internacional de más de 3.000 inversores y empresas comprometidos para promover inversiones responsables y a largo plazo.

Relyens está convencido del impacto de las cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza empresarial (ASG) en la rentabilidad de las carteras de inversión, y de la alineación de interés necesaria con los objetivos más amplios de la sociedad. Por ello, Relyens se compromete, a largo plazo, a:

- 1** Tener en cuenta las cuestiones ASG en los procesos de análisis y decisión en materia de inversión
- 2** Ser inversor activo y tener en cuenta las cuestiones ASG en sus políticas y prácticas de inversores
- 3** Solicitar a las entidades en las que Relyens invierta que publiquen información apropiada sobre las cuestiones ASG
- 4** Favorecer la aceptación y aplicación de los Principios por los agentes de la gestión de activos
- 5** Trabajar a nivel de grupo para aumentar su efectividad en la aplicación de los Principios
- 6** Informar individualmente sobre sus actividades y avances en la aplicación de los Principios

Mediante su política de inversión, Relyens pretende favorecer la innovación y las competencias, fomentar el desarrollo y puesta en común de buenas prácticas y participar en la creación de valor en nuestros mercados.

Una respuesta a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, definidos por las Naciones Unidas

En septiembre de 2015, las Naciones Unidas y sus países miembros adoptaron los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), cuyo objetivo es hacer frente a los desafíos globales para poner fin a la pobreza y la desigualdad y permitir una transición ecológica para 2030. Para lograr la consecución de estos ODS, las acciones que se adopten deben adaptarse al contexto local de los Estados. Por ello, la intervención de las entidades territoriales es esencial.

Relyens, comprometido con los centros sanitarios y las entidades territoriales, responde a importantes retos sociales y medioambientales. Por lo tanto, como inversor responsable y para inscribirse en un proceso de progreso, Relyens ha seleccionado 4 ODS a los que desea contribuir.

Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades



A través de sus actividades, Relyens ofrece el **acceso a servicios sanitarios esenciales y de calidad**. Para ello, la compañía aporta apoyo financiero a los centros sanitarios que les permiten financiar sus inversiones corrientes y así aumentar el **presupuesto sanitario y la contratación**.

Además, Relyens, como inversor institucional, ha dedicado una parte de sus activos a la **financiación de la economía real, destinada a las pymes y empresas de tamaño intermedio francesas y, en particular, al ecosistema sanitario**. Gracias a sus competencias en materia de inversiones financieras, Relyens completa de ese modo la oferta bancaria existente apoyando a las empresas a medio y largo plazo en su proyecto, interesándose al mismo tiempo por su fundamento en materia de atracción y transparencia.



Construir infraestructuras resilientes y fomentar la innovación



Relyens se compromete a apoyar **la innovación y la investigación médica** a través de sus inversiones y actividades de patrocinio. Su objetivo es acompañar la **revolución digital**, el **desarrollo de tecnología disruptiva** y la **investigación médica**.

Para ello, el Grupo **invierte en empresas innovadoras** del sector salud, cuyos productos desarrollados permiten responder a **necesidades sanitarias importantes e insatisfechas**. Relyens les acompaña en sus inicios y apoya sus proyectos de crecimiento. Estas inversiones permiten aportar una respuesta a los **riesgos de ciberseguridad, sanitarios y relacionados con los recursos humanos** y **mejorar la calidad de la atención sanitaria**.

Lograr que las ciudades sean inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles



Relyens hace hincapié en la **calidad de vida, imaginando una urbanización diferente que incluya el bienestar en el centro de las preocupaciones inmobiliarias** (posicionamiento atractivo de alquileres, aportaciones de servicios, calidad de los edificios, etc.), y **dando prioridad a proyectos de rehabilitación y apoyo a las entidades territoriales**. Esta conducta está impulsada por la toma de conciencia de que la neutralidad de carbono y el compromiso social de las empresas se han convertido en imperativos a los que el sector inmobiliario debe responder inmediatamente.

En ese sentido, Relyens participa plenamente en la renovación del patrimonio inmobiliario de la metrópolis de Lyon, territorio de implantación histórica del Grupo, así como en otras aglomeraciones de la región Auvergne-Rhône-Alpes. Actualmente, el Grupo sitúa dos preocupaciones en el centro de su gestión y de su proceso de selección de nuevos activos: **la ciudad del futuro y el rendimiento responsable**.

Relyens también contribuye al **desarrollo de las entidades locales y de las estructuras paraestatales** a las que acompaña. Estas inversiones sostenibles han permitido participar activamente en la financiación de numerosos equipamientos públicos, como escuelas, centros de reciclado y valorización, viviendas sociales o incluso los EHPAD (establecimientos residenciales para mayores dependientes).

Revitalizar la alianza mundial para el desarrollo sostenible



Consciente de que los ODS solo podrán lograrse a través de la **movilización de los actores de la sociedad civil, del sector privado y público**, Relyens mantiene estrechas relaciones con diversas organizaciones profesionales en Francia y Europa. A través de estas colaboraciones, el Grupo desarrolla un mejor conocimiento de los retos del sector sanitario, social y territorial, lo que le permite actuar eficazmente a largo plazo.

En todas las clases de activos (obligaciones, inmobiliarios, acciones cotizadas y no cotizadas, etc.), Relyens se implica cada vez más a favor de la transición ecológica y prosigue su movilización para apoyar a los actores del sector sanitario y territorial en esta materia. El Grupo está de hecho muy atento a los criterios ASG de las sociedades y proyectos que financia y se compromete a promover la puesta en práctica de su política ASG y a favorecer la transparencia en estos temas. El Grupo invierte, en particular, una parte creciente de sus inversiones en renta fija en emisiones certificadas Green o Sustainable.



> EXCLUSIONES SECTORIALES Y NORMATIVAS

Decidido a invertir en sectores cuya actividad contribuya de manera positiva al bien común, Relyens excluye las siguientes inversiones:

Exclusiones sectoriales

Los compromisos contenidos en la política de exclusión sectorial se refieren al conjunto de la gestión directa e indirecta, cotizada y no cotizada, para los títulos de deuda y valores mobiliarios de las sociedades. Relyens excluye las siguientes inversiones:

- Las sociedades con más del 25 % de su volumen de negocios en los siguientes sectores:
 - la industria del tabaco,
 - el armamento,
 - el alcohol;
- Las empresas productoras de energía o explotadoras mineras en las que más del 25 % del volumen de negocios tenga relación con el carbón;
- Los fondos cuya parte del saldo vivo supere el 25 % en la industria del tabaco, armamento, carbón y alcohol;
- Todos los créditos y valores mobiliarios que inviertan en la producción de minas antipersonas y bombas de racimo (en referencia al Tratado de Ottawa).

En cuanto a las inversiones inmobiliarias, los sectores afectados por las exclusiones sectoriales son los mismos. Cada expediente de adquisición o nuevo arrendamiento se estudia individualmente para valorar mejor la situación.

Exclusiones normativas

Relyens aplica asimismo una política de exclusión normativa, excluyendo de su gestión directa e indirecta, cotizada y no cotizada, los títulos de deuda y valores mobiliarios de las sociedades o fondos con domicilio social en un país clasificado como «Free» por el organismo «Freedom House» (actualización anual de la lista).

Relyens también excluye cualquier compraventa de activos con un intermediario cuya sede social no esté situada en un país miembro de la OCDE.

Por último, en lo que respecta a los activos cotizados, Relyens elabora a través de un proveedor de servicios externo un informe ASG anual que contiene elementos relativos al nivel de controversia de los actores en cartera. En particular, se ponen de relieve los emisores cuyo nivel de controversia se considera importante o grave, por lo que estos elementos constituyen una herramienta de control.

> RECURSOS PUESTOS A DISPOSICIÓN Y GOBERNANZA DE LA POLÍTICA DE INVERSIÓN RESPONSABLE

Relyens se dota de los medios necesarios para alcanzar sus objetivos en materia de inversión responsable.

En 2021, el Grupo lanzó una emisión de renta fija subordinada duradera de 84 M€ a 10 años para garantizar su desarrollo europeo.

En el año 2021, Relyens puso en marcha el Comité ImpACT2025 para dirigir la ejecución de su proyecto estratégico, lo que garantiza el seguimiento de su proceso de RSE (compromisos sociales). La Directora de Cultura y Cambio, encargada de la política RSE, así como la Directora de Inversiones, encargada de los retos relacionados con la Inversión Responsable de Relyens, son miembros del Comité del Grupo. Además, Relyens recurre a proveedores externos y proveedores de datos que le acompañan en su consideración de los criterios ASG.

Para implementar y garantizar el seguimiento de los compromisos de la empresa, los comités de gobernanza relativos a la gestión financiera de Relyens organizan como mínimo una reunión anual para definir su estrategia en términos de inversión responsable. Esta reunión ofrece la oportunidad de hacer balance de las inversiones realizadas y de identificar las posibles no conformidades con los compromisos contraídos. Asimismo, brindan la oportunidad de sensibilizar al conjunto del equipo de gestión y a sus administradores sobre los temas ASG.



Este seguimiento regular permite a Relyens controlar a largo plazo la evolución de la rentabilidad ASG de sus inversiones y priorizar a los emisores más virtuosos. Actualmente se está reflexionando para reforzar este seguimiento y trabajar en la implantación de una herramienta de puntuación ASG dedicada que permita cubrir todas las clases de activos del Grupo, así como evaluar a sus partes interesadas.

> TRANSPARENCIA Y COMUNICACION DE LA INFORMACION

Con la voluntad de ser cada vez más transparente en cuanto a su información, en particular extrafinanciera, Relyens publica anualmente su informe ASG en virtud del Artículo 29 de la ley francesa de energía y clima 1. El informe se publica en el sitio web oficial del Grupo y es accesible al público.

Por otra parte, **la obtención desde hace siete años consecutivos de la certificación Transparence**, otorgada por la publicación online Instit Invest - Agefi, destaca la transparencia de Relyens en materia de gestión y comunicación financiera, su profesionalidad y sus iniciativas recientes en materia de inversión.

> CONSIDERACION DE LOS CRITERIOS ASG EN EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES PARA LA ATRIBUCION DE NUEVOS MANDATOS DE GESTION Y DE INVERSION EN LOS FONDOS

En el marco de la atribución de nuevos mandatos (fondos cotizados y no cotizados), Relyens desea tener en cuenta los criterios ASG en su proceso de decisión, con la puesta en marcha de un proceso de evaluación de las sociedades de gestión para tener en cuenta sus prácticas en los aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza. En el marco de su gestión indirecta y directa, Relyens desea reforzar sus inversiones en los fondos clasificados como Artículo 8 y 9 del Reglamento de Divulgación (SFDR), en particular invirtiendo en fondos con impacto.

> IMPLEMENTACION DE UNA ESTRATEGIA DE COMPROMISO Y POLITICA DE VOTO

Relyens está trabajando para reforzar su proceso de inversión responsable, integrando reflexiones sobre su política de compromiso con todas sus partes interesadas.

Relyens concentra asimismo sus esfuerzos para participar en las votaciones de sus participaciones en Juntas Generales (si procede, por correo o mediante poderes). En una iniciativa de mejora continua, se reforzará el ejercicio de estos derechos de voto para convertirse en accionista comprometido y activo con el fin de acelerar esta transición social y medioambiental de sus inversiones.

Más globalmente, desde 2021, el Grupo ha emprendido varias acciones destinadas a afrontar los retos futuros iniciando acciones de sensibilización, formación y comunicación con el fin de presentar la iniciativa de Empresa con Misión, crear la adhesión de la dirección y suscitar la implicación de los empleados. El objetivo es continuar y ampliar esta dinámica.



Relyens, grupo europeo en el sector de los Seguros y la Gestión de riesgos, que trabaja a diario con los profesionales sanitarios y los actores territoriales, para aportar seguridad a sus actividades y garantizar la continuidad y la calidad de su misión de interés general, en beneficio de los pacientes y ciudadanos.

Desde hace casi 100 años, creamos y cuidamos nuestra relación con las partes interesadas para avanzar juntos, en un mundo donde la confianza se alimenta, se comparte, se amplifica, se transmite y se hace mutua.

**Controlar los riesgos,
reforzar la confianza mutua.®**

Domicilio social

Paseo de la Castellana 110,
28046 Madrid
España

www.relyens.eu



GRUPO MUTUALISTA EUROPEO
SEGUROS Y GESTIÓN DE RIESGOS