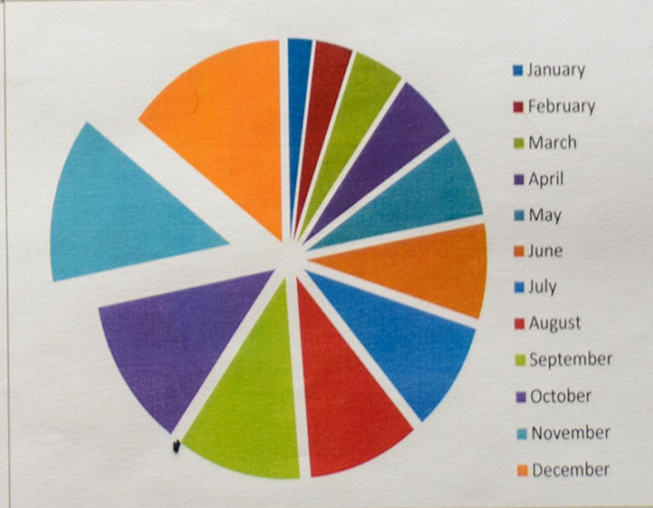
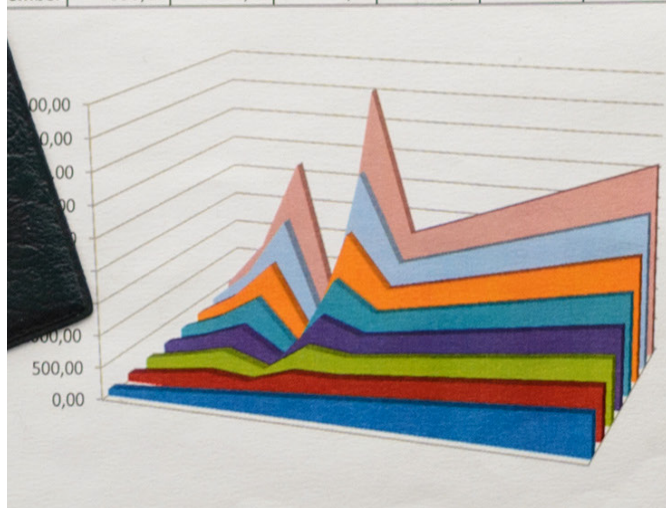


March	200,00	290,00	420,50	609,73	884,10	1281,95	1858,82
April	250,00	225,00	202,50	182,25	164,03	147,62	132,86
May	300,00	435,00	630,75	914,59	1326,15	1922,92	2788,23
June	350,00	437,50	546,88	683,59	854,49	1068,12	1335,14
July	400,00	500,00	625,00	781,25	976,56	1220,70	1525,88
August	450,00	562,50	703,13	878,91	1098,63	1373,29	1716,61
September	500,00	625,00	781,25	976,56	1220,70	1525,88	1907,35
October	550,00	687,50	859,38	1074,22	1342,77	1678,47	2098,08
November	600,00	750,00	937,50	1171,88	1464,84	1831,05	2288,82
December	650,00	812,50	1015,63	1269,53	1586,91	1983,64	2479,55



## INFORME DEL COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS SOBRE EL GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LA POLÍTICA DE INVERSIONES FINANCIERAS - EJERCICIO 2020

	Position 1	Position 2	Position 3	Position 4	Position 5	Position 6	Position 7	Position 8	Position 9	Position 10	Position 11	Position 12
January	100,00	125,00	156,25	195,31	244,14	305,18	381,47	476,84	596,05	745,06	931,32	1164,15
February	150,00	202,50	273,38	369,06	498,23	672,61	908,02	1225,82	1532,28	1915,35	2394,18	2992,73
March	200,00	290,00	420,50	609,73	884,10	1281,95	1858,82	2695,29	3369,12	4211,40	5264,24	6580,31
April	250,00	225,00	202,50	182,25	164,03	147,62	132,86	119,57	149,47	186,83	233,54	291,93
May	300,00	435,00	630,75	914,59	1326,15	1922,92	2788,23	4042,94	5053,67	6317,09	7896,37	9870,46
June	350,00	437,50	546,88	683,59	854,49	1068,12	1335,14	1668,93	2086,16	2607,70	3259,63	4074,54
July	400,00	500,00	625,00	781,25	976,56	1220,70	1525,88	1907,35	2384,19	2980,23	3725,29	4656,61
August	450,00	562,50	703,13	878,91	1098,63	1373,29	1716,61	2145,77	2682,21	3352,76	4190,95	5238,69
September	500,00	625,00	781,25	976,56	1220,70	1525,88	1907,35	2384,19	2980,23	3725,29	4656,61	5820,77
October	550,00	687,50	859,38	1074,22	1342,77	1678,47	2098,08	2622,60	3278,26	4097,82	5122,27	6402,84
November	600,00	750,00	937,50	1171,88	1464,84	1831,05	2288,82	2861,02	3576,28	4470,35	5587,94	6984,92
December	650,00	812,50	1015,63	1269,53	1586,91	1983,64	2479,55	3099,44	3874,30	4842,88	6053,60	7567,00





La Política de Inversiones Financieras de Mutuaia fue aprobada por la Junta Directiva de Mutuaia en su sesión de fecha 17 de julio de 2020, dando cumplimiento así a lo dispuesto en el apartado Segundo 2.6 del “Código de Conducta relativo a la realización de inversiones financieras temporales en el mercado de valores por entidades sin ánimo de lucro” (en adelante CC), aprobado por Acuerdo de 20 de febrero de 2019 del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, publicado en el B.O.E. de 5 de marzo de 2019, según lo dispuesto en la disposición adicional quinta del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, que aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.

Además, el Código de Conducta mencionado, establece en su apartado Tercero “Seguimiento del Código”, la obligación de los órganos de gobierno de las entidades sin ánimo de lucro, entre las que se encuentra “MUTUALIA”, Mutua Colaboradora con la Seguridad Social N° 2 (en adelante Mutuaia o Entidad), de presentar un informe anual detallado y claro acerca del grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones contenidos en los apartados Segundo (1º) y Tercero (2º) de dicho Código de Conducta, que pondrán a disposición de sus asociados y del público en general, mediante su publicación en la página Web de la Entidad.

A dicho efecto se emite el presente informe de seguimiento del Código de Conducta y de la Política de Inversiones Financieras de Mutuaia, respecto las inversiones temporales llevadas a cabo en el ejercicio 2020, que se propone para su aprobación a la Junta Directiva de la Entidad en su sesión de fecha 6 de julio de 2021, para que, previa su publicación en la página Web de la Entidad, sea sometido a la aprobación de la Junta General Ordinaria del próximo día 16 de julio de 2021.

## 1º.- Cumplimiento de los principios y recomendaciones del apartado Segundo del Código de Conducta.

- 1.1.- Mutuaia cuenta con medios humanos y materiales, así como con un sistema para la selección y gestión de sus inversiones en instrumentos financieros permitidos por la normativa de aplicación a las Mutuas colaboradoras con la Seguridad Social (artº. 30 del Reglamento de Colaboración aprobado por RD 1993/1995), adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones realizadas.

La gestión de las inversiones financieras se lleva a cabo por el “Comité de inversiones financieras”, compuesto por tres personas de la Entidad (Director Gerente, Director de Servicios Administrativos y de Operaciones, y Directora de Administración), que se reúnen regularmente y como mínimo cuatro veces al año.



1.2.- Las personas de la Entidad que deciden sobre las inversiones financieras, cuentan con conocimientos técnicos y experiencia suficiente, y además, con asesoramiento profesional externo apropiado, con competencias profesionales en la materia e independencia, no estando afectada, ni la mercantil asesora, ni sus profesionales, por conflicto de intereses con Mutuaia.

1.3.- Mutuaia dispone de Área de Auditoría interna con personal propio cualificado, entre cuyas funciones se encuentra la de conocer y revisar el proceso de información financiera y los sistemas de control interno asociados a los riesgos relevantes de la Entidad, que incluye el control interno para comprobar el cumplimiento de su política de inversiones, con dependencia orgánica y funcional de la Comisión de Auditoría de la Junta Directiva de la Entidad.

1.4. Mutuaia cuenta con una Política de inversiones financieras aprobada por su Junta Directiva y que responde a lo previsto en el apartado Segundo 2.6 CC.

Hemos extendido los principios que rigen dicha Política a todas las inversiones financieras realizadas, y para ello hemos tenido en cuenta los siguientes indicadores:

- Liquidez inmediata, liquidez a corto plazo y liquidez general
- Endeudamiento
- Cash-flow
- Seguridad
- Rentabilidad
- Diversificación
- N° de operaciones especulativas

Se resumen a continuación los indicadores financieros más relevantes, parte de los cuales aparecen también recogidos de forma más detallada en los modelos S040 y S098 de las cuentas anuales de la Entidad:

INDICADORES	MUTUALIA Nº 2
<b>GESTIÓN SEGURIDAD SOCIAL</b>	
LIQUIDEZ A CORTO PLAZO	1,4886
SEGURIDAD MÍNIMA	BBB
RENTABILIDAD (total de tesorería)	1,60%
Nº OPERACIONES ESPECULATIVAS	NINGUNA
<b>GESTIÓN PATRIMINIO HISTÓRICO</b>	
SEGURIDAD MÍNIMA	BBB
RENTABILIDAD (total de tesorería)	1,575%
Nº OPERACIONES ESPECULATIVAS	NINGUNA

2º.- Cumplimiento de los principios y recomendaciones del apartado Tercero del Código de Conducta.

La emisión del presente “INFORME DEL COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS SOBRE EL GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LA POLÍTICA DE INVERSIONES FINANCIERAS EJERCICIO 2020”, persigue dicho objetivo, sometiéndose a la aprobación de la Junta Directiva en su sesión de 6 de julio de 2021, para que, previa su publicación en la página Web de la Entidad, sea sometido a la aprobación de la Junta General Ordinaria del próximo día 16 de julio de 2021.

En Bilbao a, 6 de julio de 2021.

Comité de Inversiones Financieras

#### **ACUERDO DE LA JUNTA DIRECTIVA DE 6/07/2021**

Acuerdo.- “La Junta Directiva APRUEBA por unanimidad de las y los asistentes el INFORME DEL COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS sobre el grado de cumplimiento de la política de inversiones financieras, ejercicio 2020, emitido en el día de la fecha, que se adjunta como Anexo 1 a la presente acta, que será sometido a la Junta General Ordinaria del próximo día 16 de julio de 2021 para su aprobación, previa su publicación en la página Web de la Entidad, una vez incorporado al mismo el presente acuerdo.”



mutualia

