

ACTA DE LA COMISIÓN EJECUTIVA DEL 11 DE JULIO DEL 2018

Vº Bº PRESIDENTE

D. Jaime Silos.

Vº Bº SECRETARIO

D. Francisco Javier Garayoa

ASISTENTES:

Presidente. D. Jaime Silos, FORÉTICA.

Vicepresidente Grupo 1: D. Francisco Joaquín Cortes, GC CAJAMAR.

Vicepresidente Grupo 2: D. Francesc Martínez, FONDITEL, representado por el presidente.

Vicepresidente Grupo 3 y Tesorero: D. Joaquín Garralda, IE.

Vicepresidente Grupo 4: D. Lázaro Villada, OCOPEN.

Vicepresidente Grupo 5: D. Mario E. Sánchez. CCOO.

Director y secretario: D. Francisco Javier Garayoa. SPAINSIF.

Otros asistentes invitados:

D. Adrián García, Spainsif.

Dª Raquel Richi, Spainsif

LUGAR: Sala de reuniones de Spainsif, en C/ Serrano 240 planta 5 de Madrid.

SEGÚN EL ORDEN DEL DIA:

SALUDO Y BIENVENIDA, CONSTITUCIÓN DE LA CE Y APROBACIÓN DE LA AGENDA Y ACTA

D. Jaime Silos da la bienvenida a los miembros de la CE, y, con el quórum suficiente, abre la sesión.

El director traslada el acta de la CE del 8 de mayo, quedando aprobada. [LINK](#)

INICIATIVAS TRATADAS EN LA ASAMBLEA GENERAL

Cambio de proveedor del servicio de auditoria:

Siguiendo lo acordado en la A.G. de junio, se presentan las propuestas de tres proveedores recomendados; PwC, Crowe y Gescontrol.

Se descarta a PwC, dado el elevado precio del servicio (mínimo 15.000.- euros), y quedan como candidaturas, con el mismo coste que el anterior proveedor, Crowe y Gescontrol. Tras una valoración de ambos planteamientos, se decide por la opción de Crowe, valorando para futuros planteamientos la oferta de Gescontrol.

Versión final de la Guía de la ISR.

Se aporta la ultima versión de la Guía de la ISR, incluyendo las correcciones remitidas por Francisco Cortés, GC Cajamar, y se acuerda incluir unas líneas introductorias, tomando como base la aportación de D. Joaquín Garralda en su documento de revisión. Queda aprobado con este añadido.

El director informa que se va a proceder a maquetar el documento, con el objeto de subirlo a la web y editar 250 ejemplares, a entregar el día del evento anual de Spainsif, 16 de octubre (esperar a esa fecha para subirlo a la web).

Se acuerda que la maquetación contemple la posibilidad de personalizar el documento, de forma que las entidades que lo quieran utilizar para sus redes comerciales incorporen sus identificativos corporativos. En cualquier caso, sin perder la referencia de documento de Spainsif. [LINK](#)

Constitución del grupo de trabajo del Plan Estratégico 2019-2021.

El director aporta, como referencia para el grupo de trabajo, el estudio comparativo de los SIFs internacionales de referencia, elaborado por D. Adrián García, según se acordó en la Asamblea General. [LINK](#)

Seguidamente informa sobre los 9 miembros que componen el grupo de trabajo, que representan a los cinco grupos de Spainsif. A lo largo de julio se celebrará la primera reunión de grupo de trabajo.

TEMAS DE PROMOCIÓN Y COMUNICACIÓN

Evento anual 2018:

El director presenta la imagen del evento anual del 2018, elaborada por personas con discapacidad de la Asociación Argandini, así como el programa y los patrocinadores, junto con el protocolo de comunicación. [LINK](#)

En cuanto a la colaboración con AUARA, se acuerda que el tratamiento será similar a cualquier otro proveedor, en este caso de agua. El coste previsto es de 16 euros.

Volviendo al programa del evento anual, ante la solicitud de David Garcia, se acuerda que Santander A.M. se incorpore al taller sobre “barreras de la ISR retail”, cubriendo la vacante de ASGECO (baja como asociado).

Respecto a la apertura institucional, se acuerda preparar y remitir una carta desde presidencia a los nuevos cargos del Ministerio de Economía, Ministerio para la Transición Ecológica, Ministerio de Trabajo, Gobernador del Banco de España..., con el objeto de acordar una reunión de la que pueda derivar la invitación a la apertura del evento anual de Spainsif de este año.

Propuesta de la revista trimestral:

D^a Raquel Richi presenta la propuesta de creación de una revista trimestral, cuya primera edición podría coincidir con la fecha del evento anual. [LINK](#)

Tras valorar el coste, 13.728 euros, así como el esquema general del planteamiento, se acuerda posponerlo para ser analizado en un futuro próximo por parte de los asociados, como una posible acción dentro del plan estratégico 2019-2021.

Cambios incorporados en la web:

El director informa de las novedades incorporadas en la web de la mano del nuevo proveedor, en lo que se refiere al mantenimiento y seguridad y al diseño y usabilidad. [LINK](#)

Apartado retail en la web (microsite):

D^a Raquel Richi presenta la propuesta de creación de un nuevo apartado retail en la web, microsite, como subdominio para la web de Spainsif. [LINK](#)

Tras valorar este planteamiento, se acuerda posponer su puesta en marcha hasta no tener un mayor contraste de la aportación de valor de esta propuesta en relación con el coste (2.500 euros).

TEMAS DE FORMACIÓN Y ESTUDIOS

Avance del estudio de Spainsif 2018:

D. Adrián García presenta un avance de los resultados del estudio de Spainsif 2018, destacando el crecimiento en calidad que ha experimentado los activos gestionados bajo alguna de las estrategias ISR en el mercado nacional. Por otro lado, informa de que el crecimiento del mercado de la ISR en estos dos últimos años ha sido algo inferior al del total del mercado de las IICs y planes de pensiones, el cual ha experimentado uno de los mayores crecimientos de la serie histórica.

También se presenta la evolución de los dos últimos años de los fondos de inversiones con criterios ASG, en este caso también se incluyeron los fondos de inversión comercializados en España pertenecientes a entidades internacionales. Este mercado ha experimentado una gran tasa de crecimiento.

Se ha incluido por primera vez, un breve estudio de la evolución de los planes de pensiones ASG individuales y la inclusión de los criterios ASG en los planes de pensiones de empleo, además de un estudio sobre la evolución de los índices bursátiles sostenibles y sus contrapartidas tradicionales. [LINK](#)

Propuesta de EFPA:

El director presenta la propuesta de acuerdo con EFPA, una vez contrastada la operativa con Nordea A.M. La valoración es positiva y la carga administrativa asumible.

La Comisión Ejecutiva acordó aprobar la propuesta, buscando una solución compensatoria para evitar la asunción de costes para Spainsif. [LINK](#)

Propuesta UNE sobre educación financiera:

El director informa de la propuesta que nos traslada UNE, quedando rechazada en razón de que el enfoque sobre educación financiera se canaliza vía el acuerdo con la CNMV y Banco de España. A esto se añade el coste que supone incorporarnos al equipo de UNE para este trabajo (1.500 euros). [LINK](#)

Propuesta UNE sobre finanzas sostenibles:

El director informa de la propuesta que nos traslada UNE, como iniciativa que parte de UK, siendo rechazada debido al alineamiento de Spainsif con la normativa europea sobre finanzas sostenibles. [LINK](#)

EUROSIF

Documento de mínimos ISR y grupo de trabajo en Eurosif:

El director informa de los avances y aportaciones del grupo de trabajo constituido en Eurosif para establecer los mínimos ISR a nivel europeo. El objetivo que se persigue es la elaboración de una propuesta conjunto a aportar a la Comisión Europea para que lo considere dentro del Plan de Finanzas Sostenibles (iniciativas legislativas que le dan soporte). [LINK](#)

La participación de Spainsif es de mero espectador, dado que no se ha abierto un debate interno al respecto y la referencia es el documento de mínimos ISR, aprobado en la Asamblea General del 2017. [LINK](#)

VARIOS, CONCLUSIONES Y CIERRE

Sin más asuntos que tratar, D. Jaime Silos da por concluida esta sesión.