

Estudio de Spainsif 2018. Borrador de contenidos

La Inversión Sostenible y Responsable en España. 2018.

1. Resumen ejecutivo

2. Evolución del mercado ISR en España (2015- 2017)

i. Introducción

En el primer apartado se incluye la metodología, justificación y alcance.

ii. Inversor retail

En esta sección se va a incluir información de los fondos de inversión sostenible de la herramienta de fondos a cierre de 2017. Dando información general sobre patrimonio, categorías de fondos, rentabilidades etc. Los datos históricos se van a recabar de la propia herramienta y de otras fuentes como los observatorios de la ISR y los estudios de VIGEO sobre fondos retail.

a. Fondos de inversión

b. Fondos de pensiones individuales

iii. Inversor institucional

El primer apartado de esta sección va a recoger la metodología del estudio de Eurosif de 2017 modificada para adaptarla a nuestras necesidades de información. Dando la información de las estrategias etc.

El segundo apartado va a incluir información de las publicaciones de la DGS con respecto a los criterios ASG y los planes de pensiones de empleo.

a. Activos bajo gestión ASG en España

b. Fondos de pensiones de empleo

3. Iniciativas de información ASG para vehículos de inversión

Los dos primeros apartados incluyen información sobre las dos vías principales de desarrollo de información estandarizada para productos ISR.

El último es un Meta-análisis de las últimas publicaciones científicas sobre ISR centrándonos en los dos últimos años y en términos de mercado (rentabilidades, riesgos, información etc.)

- i. **Certificación de productos ISR**
- ii. **Ratings de sostenibilidad para productos financieros**
- iii. **Principales avances en investigación ISR**

4. Actores relevantes en el mercado ISR en España

Esta sección incluye un primer apartado sobre la labor de Spainsif y sus asociados.

En el segundo apartado se va a dar visibilidad a las practicas de los asociados en materia de ISR, incluyendo entrevistas, casos de estudio etc.

- i. **Spainsif y sus asociados**
- ii. **Iniciativas y buenas practicas de actores del mercado**

5. Conclusiones

Encuesta 2018 y calendario de Eurosif

Eurosif ha realizado una metodología continuista a las anteriores ediciones, dejado a los diferentes SIFs que lleven a cabo sus propias métricas, buscando la comparabilidad entre las distintas métricas. Spainsif, el SIF italiano y el SIF holandés van a utilizar la encuesta formulada por Eurosif con cambios dirigidos a profundizar en las particularidades del mercado de cada país.

No vamos a incluir el comparativo europeo debido a que Eurosif planea publicar su estudio a finales de noviembre y no concuerda con nuestra presentación en el Evento anual.

Hemos incluido las recomendaciones de las Comisión Ejecutiva y la Comisión de Formación y Estudios.

Estos cambios se centran en la pestaña de activos bajo gestión, porque creemos que las entidades, aunque no tengan productos específicos ISR si que llevan a cabo otras actividades de inversión con criterios ASG, como exclusiones por sectores, prestamos con criterios verdes, emisión de bonos, gestión de activos con criterios ASG que no se reflejarían en la encuesta, al no estar vehiculizadas en fondos de inversión o pensiones.

La encuesta se puede consultar en el siguiente link: [Enlace](#)

Calendario de implementación

Actividades	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre
Aprobación del borrador de contenidos										
Envío y recepción de encuestas										
Análisis de información recibida										
Recopilación de iniciativas y buenas practicas										
Análisis de productos de inversión y pensión ISR										
Redacción del documento										
Presentación de avances en Comisión de Formación y Estudios										
Presentación 1er borrador Comisión Ejecutiva										
Verificación e inclusión de cambios 1er borrador										
Presentación 2º borrador en la Junta Directiva										
Verificación e inclusión de cambios 2º borrador										
Maquetado, verificación y artes finales										
Presentación en el Evento Anual										