



Spainsif cierra la mejor Semana de la ISR con amplia asistencia a las jornadas organizadas en cinco ciudades

“Ha sido la mejor Semana de la ISR hasta la fecha, con el mayor número de eventos, con la mayor presencia en distintas ciudades y con el mayor número de temas abordados,” dijo ayer Jaime Silos, presidente de Spainsif, en el cierre de la sexta edición de la semana de la ISR, donde también se refirió a las ventajas competitivas de la plataforma de fondos de Spainsif, que permite a los inversores evaluar y comparar entre más de 20.000 fondos de inversión.

La activa participación de los propietarios de activos, operadores del mercado financiero, representantes de la administración pública, organizaciones sindicales, académicos, medios de comunicación y representantes del tercer sector, fue definitiva para conseguir el éxito del evento que incorpora los principales temas de actualidad de la inversión sostenible con criterios ASG.

Puntos clave de la Semana ISR 2017

Con la ponencia, **El reporte ASG en los Planes de Pensiones de Empleo**, se inauguró, el pasado lunes 5 de junio, en el edificio de Telefónica en Madrid, la Semana de la ISR 2017.

La apertura del evento de inauguración de la Semana de la ISR, patrocinado por Fonditel, estuvo a cargo del Subdirector General de Seguros y Fondos de Pensiones, D. José Antonio de Paz, quien presentó los últimos resultados del reporte ASG en los Planes de Pensiones de Empleo, a través de la ficha de datos ASG, de aplicación voluntaria, elaborada por Spainsif.

La ficha de datos ASG ha tenido un impacto muy positivo para las cinco gestoras de planes de pensiones de empleo, que de manera voluntaria la han utilizado para reportar su estadística de información no financiera en 2016; Ibercaja Pensiones, Consultora de Pensiones y Previsión Social, BBVA GPP, Confederación Sindical de Comisiones Obreras y Fonditel Pensiones, coincidieron en que la utilidad de la ficha evidencia que hay que seguir trabajando en la misma línea y también aseguraron que ésta les ha valido como herramienta de comunicación.

Dichas gestoras, representan el 43,10% del total de activos invertido en Fondos de Pensiones de Empleo.



Este es el segundo año en el que se ha podido recabar información de los criterios ASG en los Fondos de Pensiones de Empleo, desde la entrada en vigor del Real Decreto 681/2014, de 1 de agosto.

El acto terminó con una mesa redonda en la que participaron representantes de distintas gestoras que utilizaron la ficha de datos ASG, un representante de los sindicatos de trabajadores y una consultora de pensiones.

La ISR como generadora de valor a largo plazo

El martes 6 de junio, Spainsif y Deusto Business Alumni celebraron en Bilbao la jornada **La inversión socialmente responsable como generadora de valor a largo plazo**. Este evento contó con la asistencia de casi un centenar de personas.

Los fondos de inversión socialmente responsable (ISR), que utilizan criterios medioambientales, sociales, y de gobierno corporativo, crean más valor a largo plazo que los convencionales y tienen un recorrido "amplio" en España.

La apertura del acto corrió por cuenta de Agustín Garmendia, Presidente de Deusto Business Alumni, y Javier Garayoa, Director General de Spainsif, quienes explicaron el sentido de esta jornada y dieron la bienvenida a los asistentes.

La conferencia inicial, con el título de **Rentabilidad y riesgos desde la ISR**, fue impartida por Fernando Gómez-Bezares, Catedrático de Finanzas en Deusto Business School, quien destacó la performance positiva de los productos ASG.

Seguidamente tuvo lugar una mesa redonda compuesta por Joseba Orueta Coria, Consejero Delegado de Kutxabank Gestión, Jon Aresti Bengoetxea, Director de Inversiones de Elkarkidetza, Jon Emaldi Abasolo, Director de Calidad y Modelo de Gestión de Laboral Kutxa y Jon Recacoechea Agara, Director de Inversiones ASG de FINECO, quienes aportaron su visión sobre el desarrollo de la ISR y el compromiso de las entidades representadas, así como el enfoque singular de cada una de ellas. La mesa fue moderada por Fernando Gómez-Bezares.

El evento concluyó con un turno de preguntas por parte de los asistentes.

Bonos verdes y sociales: financiando proyectos sostenibles

El miércoles 7 de junio, en Zaragoza, se celebró la tercera jornada de la Semana de la ISR, con el foco en los temas ambientales, concretamente en los Bonos

Dio la bienvenida José Ángel Barriga, en representación de Ibercaja Pensión, entidad patrocinadora del acto, coorganizado también por Ecodes, y seguidamente se formó la mesa de debate, compuesta por Muriel Caton, Directora de Vigeo – Eiris Enterprise, quién detalló el trabajo que desarrollan



para emitir la Second Party Opinion ligada al proceso de emisión de bonos verdes y las tendencias internacionales en materia.

Acto seguido, intervino Ignacio Real de Asúa, Director de Mercados de Capitales y Gestión del Riesgo Financiero del Grupo Iberdrola, quién trasladó el compromiso con las energías renovables de la compañía y detalló el proceso que siguen para la emisión de bonos verdes y sus aportaciones positivas.

A continuación, intervinieron el resto de ponentes, Javier Garayoa, Director Ejecutivo de Spainsif, Luis Berruete, Coordinador de Creas y Victor Viñuales, Director Ejecutivo de Ecodes, compartiendo el enfoque singular de las organizaciones representadas.

Finalmente, se abrió un turno de preguntas entre los asistentes y los miembros de la mesa.

Entre los asistentes se contó con la presencia de representantes de la industria financiera, de la comunidad universitaria, del Gobierno de Aragón, el Ayuntamiento de Zaragoza y el tercer sector.

La ISR al alcance de todos los públicos

El jueves, 8 de junio, en Valencia, se celebró la cuarta jornada de la semana de la ISR de Spainsif, patrocinada por BANKIA y con la colaboración de Ética Patrimonios EAFI.

Abrieron el acto David Menéndez, Director de RSC de BANKIA y Javier Garayoa, Director Ejecutivo de Spainsif, pasando seguidamente a constituir la mesa de ponentes, con la presencia de Fernando Ibañez, cofundador y Consejero Delegado de Ética Patrimonios EAFI, María Ángeles Fernández, Catedrática de Economía Financiera de la Universidad de Castellón y Fernando Loscertales, Director General de Banca Privada de Degroof Petercam Spain.

Los ponentes coincidieron en subrayar la necesidad de que los productos ISR han de ser accesibles para el público general, no solo los inversores institucionales, para lo cual es fundamental la información y la formación desde los niveles básicos de enseñanza.

Cada interviniente trasladó el acercamiento que la entidad a la que representa tiene en materia de ISR, así como sus compromisos: Bankia, como un banco global, Ética Patrimonios, como una EAFI de referencia en materia de ISR, Bank Degroof Petercam Spain, desde la banca privada y, finalmente, desde el mundo educativo y docente, La Universidad Jaime I de Castellón.

El cierre del acto contó con la presencia del Director General de Economía Sostenible de la Comunidad Valenciana, quién trasladó la apuesta decidida por impulsar las iniciativas en materia de ISR en la Comunidad Valenciana.



Descarbonización de la economía: el papel de la ISR

Barcelona fue el escenario de la ponencia, **Descarbonización de la economía y el papel de la ISR como palanca del cambio**, el pasado viernes 9 de junio, patrocinado por Caja de Ingenieros.

La apertura del acto corrió de la mano de Xabier Fábregas, Director General de Caja de Ingenieros Gestión y de Javier Garayoa, Director General de Spainsif.

Tras una primera presentación del posicionamiento de Caja de Ingenieros en materia de ISR, a cargo de Xabier Fábregas, Antoni Fernández, Director General de Caja de Ingenieros Vida, aportó el contexto general de volumen de actividad ISR a nivel de mercado español y europeo.

Continuaron las intervenciones del resto de ponentes, con aportaciones enfocadas en los aspectos sociales, de la mano de Jordi Giménez, Responsable del área de Previsión Social Complementaria de CCOO de Cataluña y las aportaciones de iniciativas recientes, como la de Lluís Peralta en relación con Robust Global Investment.

Finalmente, el moderador, Nacho Perea, Director general de Novaster, formuló algunas preguntas a los miembros de la mesa y seguidamente abrió el coloquio con los asistentes.

La ISR en el mundo: casos de éxito

La semana de la ISR terminó esta mañana con la ponencia, **La aportación de las gestoras internacionales a la ISR en el mercado español**, presentada por Jaime Silos.

Existen ya más de 150 fondos registrados a la venta en España que cubren una amplia variedad de políticas y categoría de inversión, desde la renta fija a la renta variable puras, pasando por mixtos y fondos temáticos. Las gestoras internacionales dominan la oferta destacando por su volumen las de origen francés.

Además de los fondos de inversión con un mandato ISR expreso en sus políticas de inversión, están apareciendo herramientas de información ASG en forma de ratings de sostenibilidad (como el de MSCI o el de Morningstar que se pueden consultar en la página web de Spainsif) y que amplían la oferta de fondos de inversión sostenibles y responsables.

Las Gestoras de Activos Internacionales incorporan su técnica y conocimiento, aportando su catálogo de productos, dado el potencial de negocio que detectan en el mercado español. El 85% de los fondos de inversión con un mandato ISR expreso en sus políticas de inversión pertenecen a gestoras extranjeras.



En el acto, patrocinado por la UNED, intervinieron, Bruno Patain, International Clients Manager en Generali Investments, Jorge Díaz, Distribution Manager Iberia en Amundi A.M., Ana Rosa Castro, Responsable de Ventas Institucionales en NORDEA I.F., y Susanne Linhardt, Client Portfolio Manager en Robeco SAM.