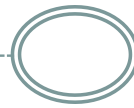


INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE





- ❑ **Declaración comprensiva de los principios de la política de inversión**
 - Elaborada por la Comisión de Control con la participación de la EG
 - Entregar a la ED
 - Contenido mínimo:
 - ✓ Criterios de selección de inversiones
 - ✓ Métodos de medición de riesgos y de gestión de riesgos (derivados, estructurados y activos no negociados en mercados regulados)
 - ✓ Inversión estratégica según naturaleza y duración de sus compromisos (porcentajes máximos y mínimos, en especial, sobre los derivados, estructurados y no negociados en mercados regulados)
 - ✓ Supervisión y seguimiento
 - ✓ Período de vigencia de la política de inversión
 - Actualización cuando se produzcan cambios significativos
 - Garantía financiera externa



- ❑ **Declaración comprensiva de los principios de la política de inversión**
 - Planes de pensiones de empleo
 - ✓ Entrega a los partícipes, o, si se prevé en las especificaciones se indicará en el boletín de adhesión el lugar y forma a su disposición
 - ✓ Información semestral: cambios en la declaración comprensiva de los principios de la política de inversiones
 - Planes de pensiones individuales
 - ✓ Inclusión en el documento de datos fundamentales para el partícipe, o, se indicará el lugar y forma a su disposición (boletín de adhesión)
 - ✓ Modificación se le notificará a los partícipes y beneficiarios, al menos, con un mes de antelación
 - Incumplimiento sobrevenido: Plazo de un año desde el incumplimiento para su regularización
 - Control de la entidad depositaria sobre la entidad gestora



- ❑ **Declaración comprensiva de los principios de la política de inversión**
 - Riesgos extrafinancieros (éticos, sociales, medioambientales y buen gobierno)
 - ✓ Fondos de empleo: si tienen en consideración o no
 - ✓ Fondos personales: si tienen en consideración
 - ✓ Contenido:
 - ✓ Principios específicos
 - ✓ Categorías de activos
 - ✓ Porcentajes mínimos
 - ✓ Procedimiento de implantación, gestión y seguimiento de los principios
 - ✓ Informe de gestión anual. Indicar el procedimiento para su implantación, gestión y seguimiento, e indicar el porcentaje que se invierte en activos que consideren riesgo extrafinancieros

Resultados de la Inversión Socialmente Responsable en 2014 en fondos de pensiones de empleo

Nº de fondos de pensiones	%	Contestación
209	65,11%	SI
23	7,17%	NO
67	20,86%	No hay ninguna referencia
5	1,56%	La EG sí, pero al FP de RF no lo siguen
17	5,30%	Pendiente de tomar la decisión
321	100,00%	

■ Resultados de la Inversión Socialmente Responsable en 2014 en fondos de pensiones de empleo

Nº de fondos de pensiones	%	Contestación
40	19,14%	Comunican % concreto (del 1% al 100%). Media del 82% de la inversión en ISR. 28 FP tienen más del 80% de la Inversión en ISR
169	80,86%	
209	100,00%	

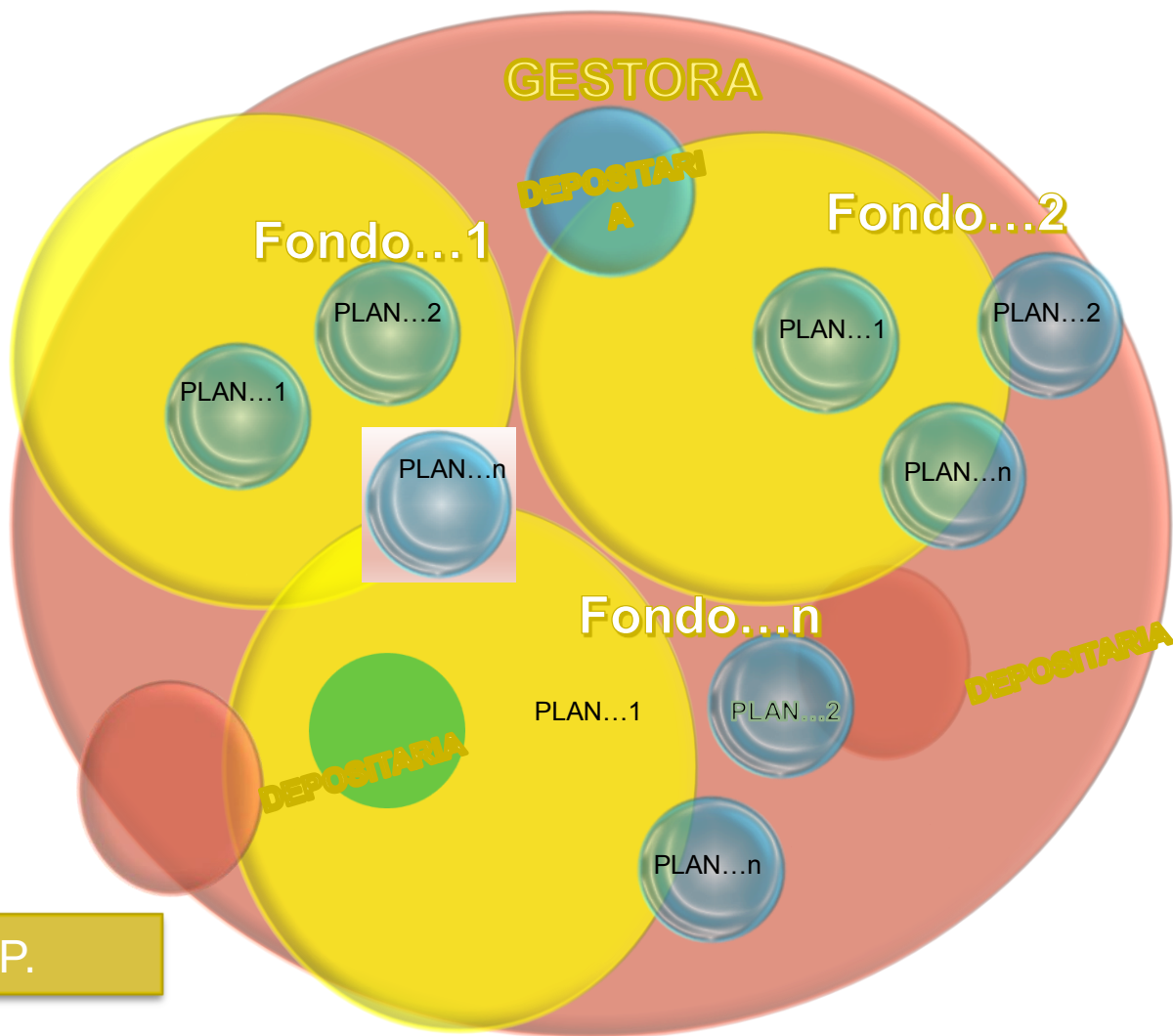


□ **Principales declaraciones en el informe de gestión (sobre los 321 FP)**

- 36 FP (11,21%): han tenido en consideración riesgos extrafinancieros
- 73 FP (22,75%): referencia principal los “Principios para la Inversión Responsable” promovidos por la ONU
 - ✓ Oposición a invertir en sectores armamentístico, tabaqueros, juegos, trabajo infantil, no respeto a los derechos humanos y laborales y la degradación no remediada del medio ambiente
- 19 FP (5,91%): Criterios de best-in-class, cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU y no involucración en armas
- 11 FP (3,42%): Criterios de minas anti-persona, bombas racimo y armamento químico y biológico, armamento nuclear infringiendo el Tratado de no proliferación nuclear, o ventas a Estados sancionados por el Consejo de Seguridad de la ONU

- ❑ **Principales declaraciones en el informe de gestión (sobre los 321 FP)**
 - 65 FP (20,25%): Declaración Universal de Derechos Humanos, Pacto Mundial de Naciones Unidas, Principios Rectores de Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos, Iniciativa de Comercio Ético, Tratados sobre eliminación de todas las Formas de discriminación contra la Mujer, de carácter Racial, sobre la Tortura, y otros tratos o penas crueles, inhumanos o degradantes y sobre los Derechos del Niño
 - 5 FP (1,55%): Fabricación de minas antipersona, bombas racimo, armas de uranio empobrecido, según los Convenios de Otawa y Oslo
- ❑ **Procedimientos de implantación, gestión y seguimiento.**
 - 89 FP declaran su existencia

Principales datos de los planes y fondos de pensiones



Gestoras: 82

Depositarias: 46

Planes de pensiones: 2.867

Fondos de pensiones: 1.716

Promotores de planes: 12.630

Promotores de fondos: 163

Fuente DGSFP.

Planes de pensiones

MAGNITUD	2014	2013	Incremento absoluto	Incremento relativo
Patrimonio Fondos	100.034	92.694	7.340	7,92%
Cuenta de partícipes	9.946.349	10.151.501	-205.152	-2,02%
Aportaciones	4.604	4.145	459	11,07%
Prestaciones	3.717	4.003	-286	-7,14%

Fuente DGSFP. Millones de Euros

Planes de pensiones

MAGNITUD	2T 2015	2T 2014	Incremento absoluto	Incremento relativo
Patrimonio Fondos	102.471	96.012	6.459	6,73%
Cuenta de partícipes	9.900.678	9.839.996	60.682	0,62%
Aportaciones acumuladas año	1.546	1.468	78	5,31%
Prestaciones acumuladas año	2.112	2.026	86	4,24%

Fuente DGSFP. Millones de Euros

Planes de pensiones de empleo

MAGNITUD	2T 2015	2T 2014	Incremento absoluto	Incremento relativo
Patrimonio Fondos	35.686	34.675	1.011	2,92%
Cuenta de partícipes	2.084.347	2.095.032	-10.685	-0,51%
Aportaciones acumuladas año	494	524	-30	-5,73%
Prestaciones acumuladas año	829	825	4	0,48%
DC medio (€)	17.121	16.551	570	3,44%

Fuente DGSFP. Millones de Euros

Planes de pensiones individual y asociado

MAGNITUD	2T 2015	2T 2014	Incremento absoluto	Incremento relativo
Patrimonio Fondos	66.785	61.337	5.448	8,88%
Cuenta de partícipes	7.816.331	7.744.964	71.367	0,92%
Aportaciones acumuladas año	1.052	944	108	11,44%
Prestaciones acumuladas año	1.283	1.200	83	6,92%
DC medio (€)	8.544	7.920	624	7,88%

Fuente DGSFP. Millones de Euros

Estructura de las inversiones en los Fondos de Pensiones

Inversiones Fondos de Pensiones (en %)	3T 2012	4T 2012	1T 2013	2T 2013	3T 2013	4T 2013	1T 2014	2T 2014	3T 2014	4T 2014	1T 2015	2T 2015
Renta Variable	20,70	21,0	22,30	22,00	22,50	22,52	23,12	23,85	24,46	24,57	26,82	26,55
Renta Fija	65,20	62,00	63,20	63,20	62,50	62,55	63,91	63,4	61,69	61,26	59,98	58,17
· Deuda pública española	34,70	33,0	35,60	37,00	36,30	38,12	39,52	39,13	37,74	36,66	35,54	33,42
· Deuda pública extranjera	6,50	6,40	6,70	6,70	7,00	6,60	6,48	7,11	8,16	9,68	9,73	9,53
· Renta fija privada	24,10	21,90	20,90	19,50	19,20	17,83	17,91	17,16	15,79	14,91	14,72	15,22
Depósitos c/c y Activos del Mercado Monetario	14,10	16,40	14,50	14,80	15,00	14,93	12,97	12,75	13,85	14,17	13,20	15,28
TOTAL	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Fuente DGSFP.



MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

