



Madrid, 01 de abril de 2016

Constitución de la Asociación

Constitución

En el año 2009, 32 organizaciones deciden fundar la asociación, con la misión primordial de fomentar la integración de los criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo en las políticas de inversión en España, mediante el diálogo con los diferentes grupos sociales y contribuyendo al desarrollo sostenible.

Constitución

En el año 2009, 32 organizaciones deciden fundar la asociación, con la misión primordial de fomentar la integración de los criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo en las políticas de inversión en España, mediante el diálogo con los diferentes grupos sociales y contribuyendo al desarrollo sostenible.

¿Para qué Spainsif?

Plataforma de encuentro

Referencia

Generar y difundir conocimiento

Concienciar e impulsar cambios en políticas de inversión

Misión estatutaria

“La asociación tiene como misión primordial fomentar la integración de criterios ambientales, sociales, y de buen gobierno corporativo en las políticas de inversión en España mediante el diálogo con los diferentes grupos sociales y contribuyendo al desarrollo sostenible.

La asociación pretende ser una plataforma de encuentro y de referencia para generar y difundir conocimiento sobre la Inversión Socialmente Responsable (en adelante ISR) así como concienciar e impulsar cambios en los procesos de inversión en la comunidad inversora, las Administraciones Públicas, las empresas y la ciudadanía en general.

Para ello la Asociación se inspira en los valores de responsabilidad, transparencia, independencia, sostenibilidad, compromiso, confianza y pluralidad.

Lista de asociados

GRUPO 1: Instituciones Financieras (10).

- BBVA, BANCO POPULAR, BANKIA, TRIODOS BANK, CECA, ATLANTIS COMPAÑIA ASEGURADORA, CAIXA DE CREDIT DELS ENGINYERS, PETERCAM ESP, BANCO DE CREDITO COOPERATIVO (GRUPO CAJAMAR), INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL (ICO).

GRUPO 2: Gestores de Activos (14).

- CASER, FONDITEL, GPP BBVA, SANTANDER A.M., PICTET, IBERCAJA, GROUPAMA A.M., AMUNDI IBERIA, ROBECO, NATIXIS G.A.M., GENERALI IE, LAZARD F.G., TRESSIS, AMBAR CAPITAL (VIVERGI), NORDEA PENSIONES, EDMOND DE ROTHSCHILD

GRUPO 3: Proveedores de Servicios ISR y Centros Académicos relacionados (10)

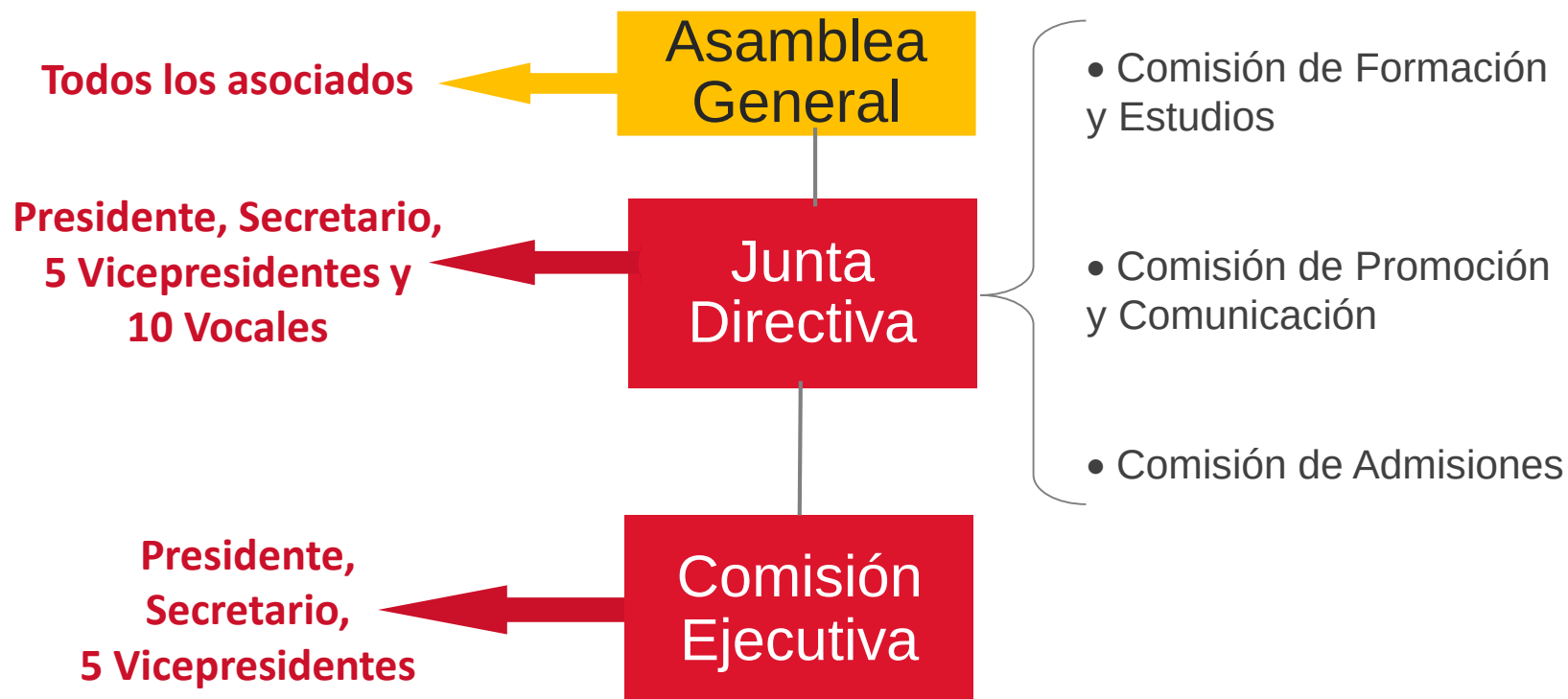
- VIGEO, NOVASTER, SUSTAINALYTICS, CPPS, INSTITUTO DE EMPRESA B.S. , UNED, DEUSTO B.S., M.S.C.I., EUDE BS, VDOS.

GRUPO 4: Organizaciones sin ánimo de lucro (15).

- ESF, ECODES, FETS, AECA, FORETICA, CREAS, AERI, CDP, FUNDACIÓN ISIS, FUNDACIÓN AFI, U. JAUME I., FUNDACIÓN ONCE, CERMI, OCOPEN, ASGECO Confederación.

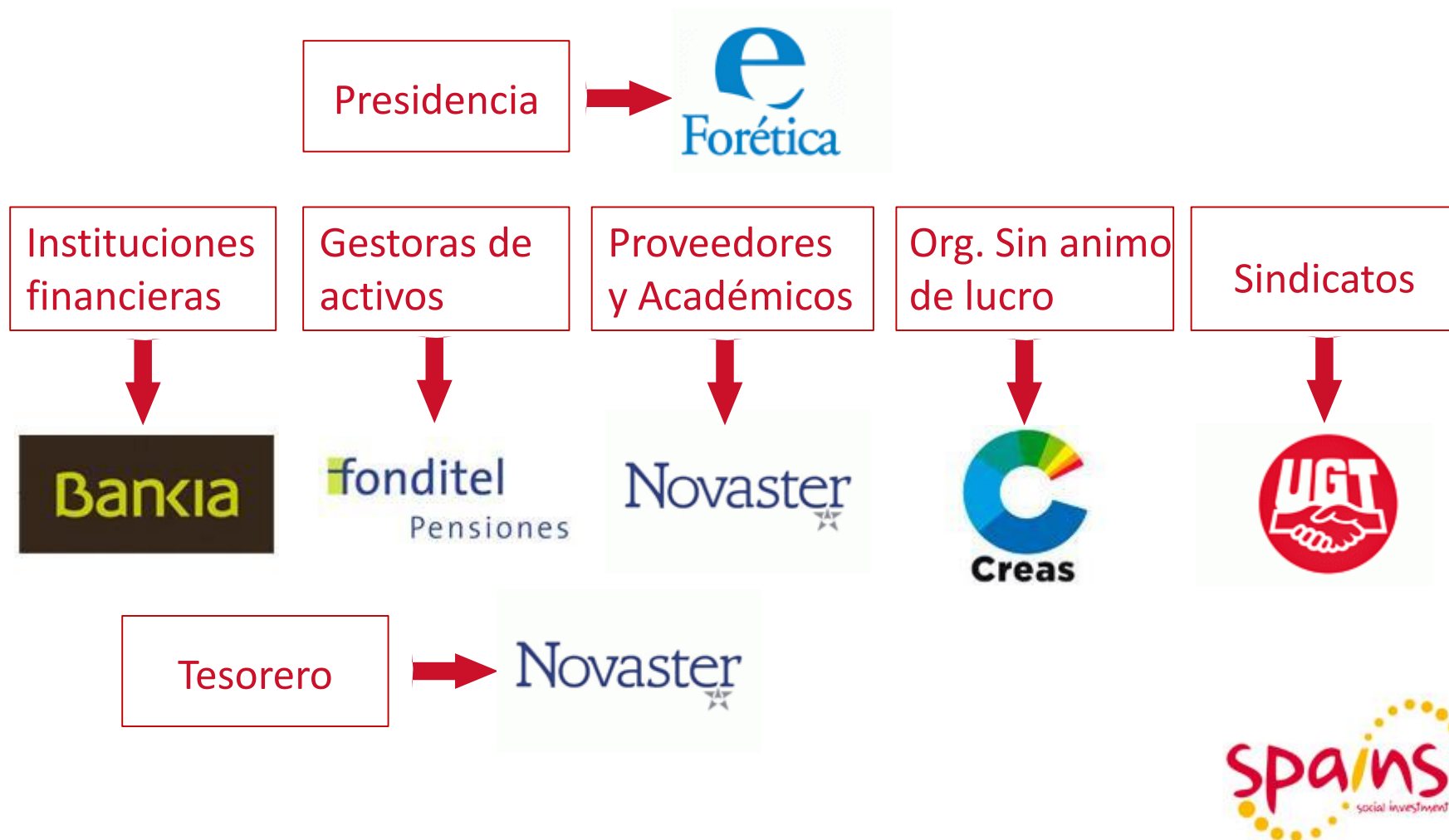
GRUPO 5: Sindicatos (2). CCOO, UGT.

Estructura



Estructura

Comisión Ejecutiva



Líneas Estratégicas

Para la consecución de sus fines, la asociación tendrá las siguientes líneas de actuación estratégica:

1. La promoción de la ISR para la generación de demanda y oferta en España para lo cual realizará actividades de:

- a) Difusión de la ISR a través de campañas educativas y/o de información acerca de la ISR. Desarrollo de publicaciones y otros servicios.
- b) Impulso de la investigación en ISR en colaboración con las Universidades, Escuelas de Negocio e Instituciones.
- c) Colaboración entre las partes interesadas fomentando la cooperación con la red internacional de SIF y con otros organismos e instituciones interesados en la adopción de prácticas de inversión responsable.

Líneas Estratégicas

Líneas Plan Estratégico 2013-2015

Promoción



- Evento anual
- Semana de la ISR.
- Desayunos de trabajo.
- Observatorio de la ISR y web.
- **Mercado retail**

Relevancia
institucional



- Relación con la administración
- Relación con reguladores
- Relación con los medios
- Relaciones con otros stakeholders

Investigación
y formación



- Investigación propia
- Investigación Eurosif
- Colaboración con universidades

Presencia Internacional

- Miembro del Consejo de Eurosif.
- Participación en los Estudios de Eurosif a nivel europeo.
- Participación en los grupos de consulta normativa europea sobre ISR de Eurosif.
- Networking internacional (Global Sustainable Investment Alliance).
- Colaboración con VBDO (SIF holandés) en estudios de investigación.
- Colaboración con FIR (SIF francés). Participación en eventos.
- Colaboración con UKSIF (SIF británico). Participación en eventos.
- Colaboración con FNG (SIF alemán, austriaco y suizo).
- Acuerdo con TBLI.
- Colaboración con UN-PRI (Ponentes en el evento anual).

Asociación europea de SIF's: Eurosif



Red Mundial de SIFs

SIFs europeos:



FINSIF



DANSIF

FIR FORUM POUR
L'INVESTISSEMENT
RESPONSABLE

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR HÅLLBARA INVESTERINGAR

FNG

UKSIF

norsif
Norsk forum for ansvarlige og
bærekraftige investeringer

 Forum per la Finanza Sostenibile

VBDO

Red Mundial de SIFs

SIFs fuera de Europa:



Mercado de la ISR en cifras

La ISR cubre el 30% del total de activos gestionados globalmente

Tabla 1: Proporción de ISR en relación con el total de activos gestionados

	2012	2014
Europa	49,0%	58,8%
Canadá	20,2%	31,3%
Estados Unidos	11,2%	17,9%
Australia	12,5%	16,6%
Asia	0,6%	0,8%
Global	21,5%	30,2%
España*	20%¹	35,7%²

*Los datos de España, aparecen globalizados en el Informe de GSIIA 2014; dentro de la región europea. Estos datos han sido extraídos de los informes de Eurosif.

1: Datos con fecha 31/12/2011, recogidos del Estudio de Eurosif 2012

2: Datos con fecha 31/12/2013, recogidos del Estudio de Eurosif 2014

Los activos en inversión sostenible global han aumentado en un 61%

Tabla 2: Crecimiento de los activos ISR por región (2012-2014)

	2012	2014	Crecimiento
Europa	8.145 €	12.655 €	55%
Canadá	3.478 €	6.112 €	76%
Estados Unidos	548 €	879 €	60%
Australia	125 €	167 €	34%
Asia	37 €	49 €	32%
Total	12.333 €	19.863 €	61%
España *	77€ ¹	125€ ²	62%

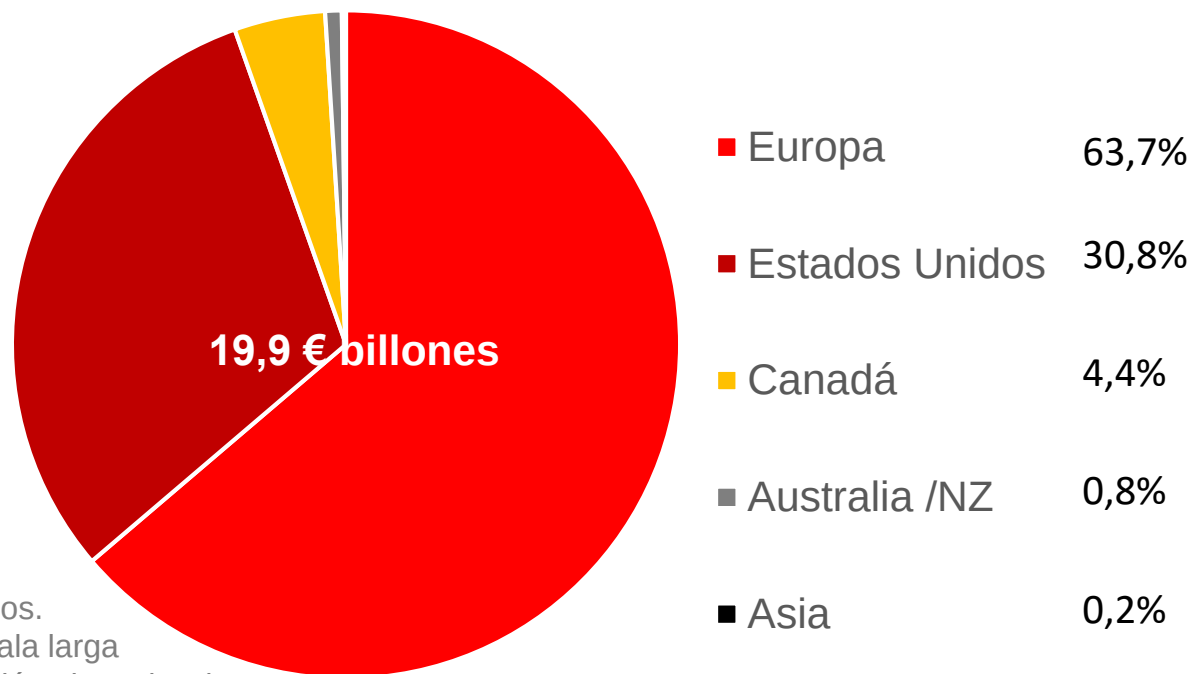
*Los datos de España, aparecen globalizados en el Informe de GSIIA 2014; dentro de la región europea. Estos datos han sido extraídos de los informes de Eurosif.

1: Datos con fecha 31/12/2011, recogidos del Estudio de Eurosif 2012

2: Datos con fecha 31/12/2013, recogidos del Estudio de Eurosif 2014

64% de los activos ISR globales proviene de Europa

Figura 1 : Proporción de activos ISR globales por región



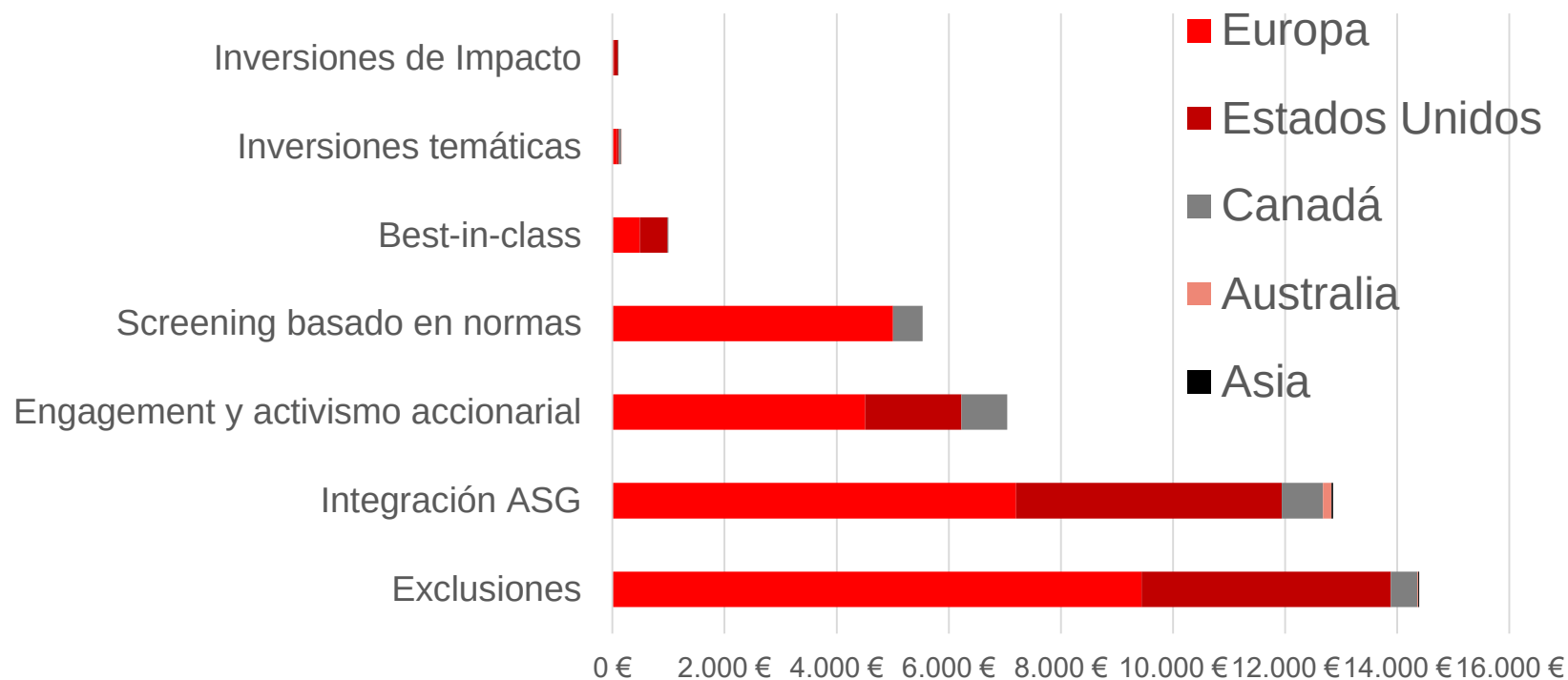
*Todas las figuras están expresadas en Euros.

** Las expresiones numéricas están en escala larga

***Esta figura esta basada en la agregación de todas las estrategias reportadas en el European SRI Study 2014 exceptuando el doble conteo, alineando los datos con la metodología utilizada en este informe global. Sin embargo, esta figura no es utilizada en el estudio europeo, debido a que no existe una definición única europea para el termino inversiones sostenibles.

Las Exclusiones siguen siendo la estrategia más común

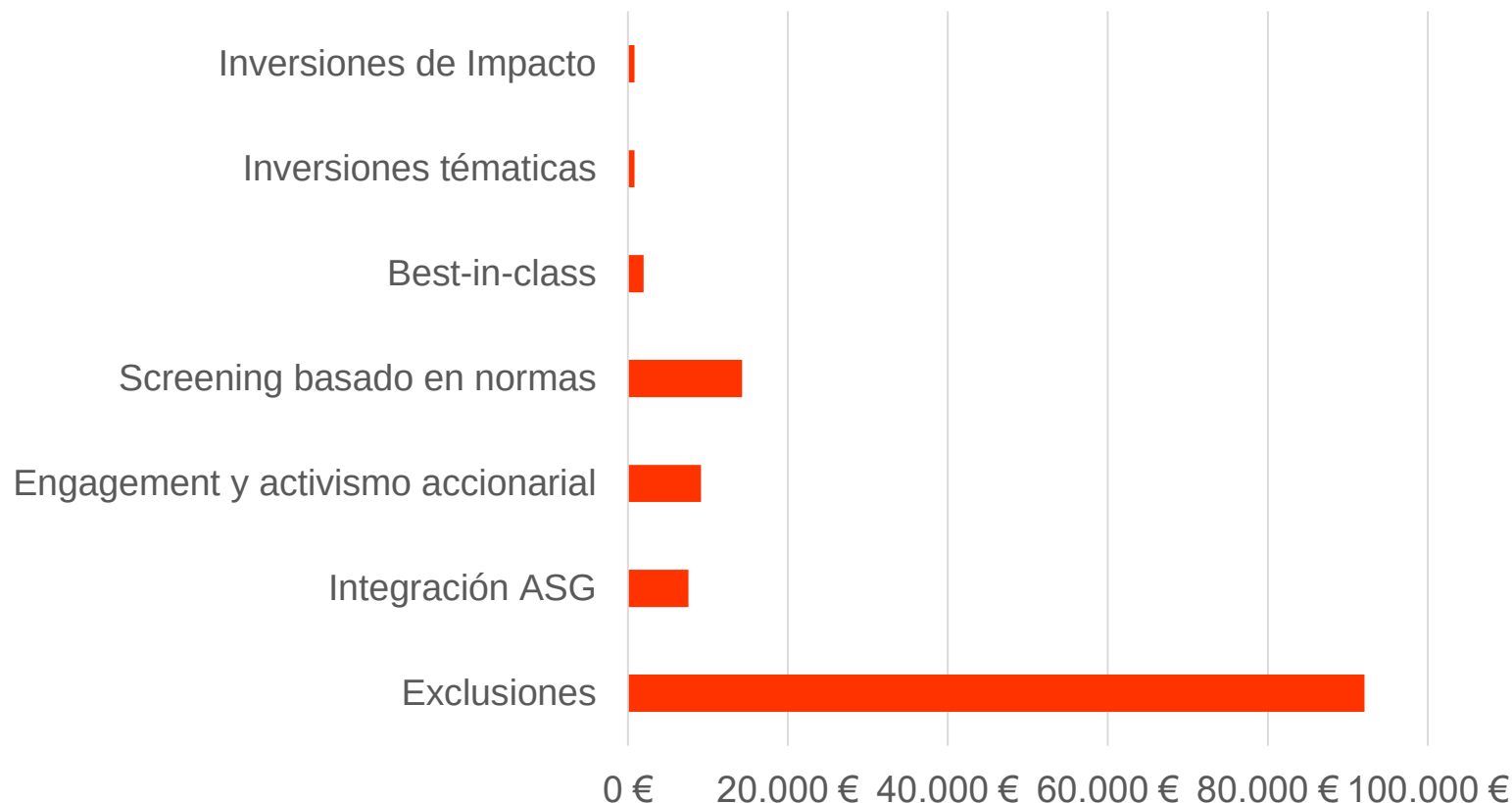
Figura 2: Activos ISR por estrategia y región*



*Datos en miles de millones de Euros

Las Exclusiones son la estrategia más utilizada en España

Figura 3: Activos ISR por estrategia en España^{1,2}



¹Datos en millones de Euros

²Datos con fecha 31/12/2013, recogidos del Estudio de Eurosif 2014

La ISR Retail en España crece, en contra de la tendencia europea

Figura 4: Tipología del Inversor ISR en España

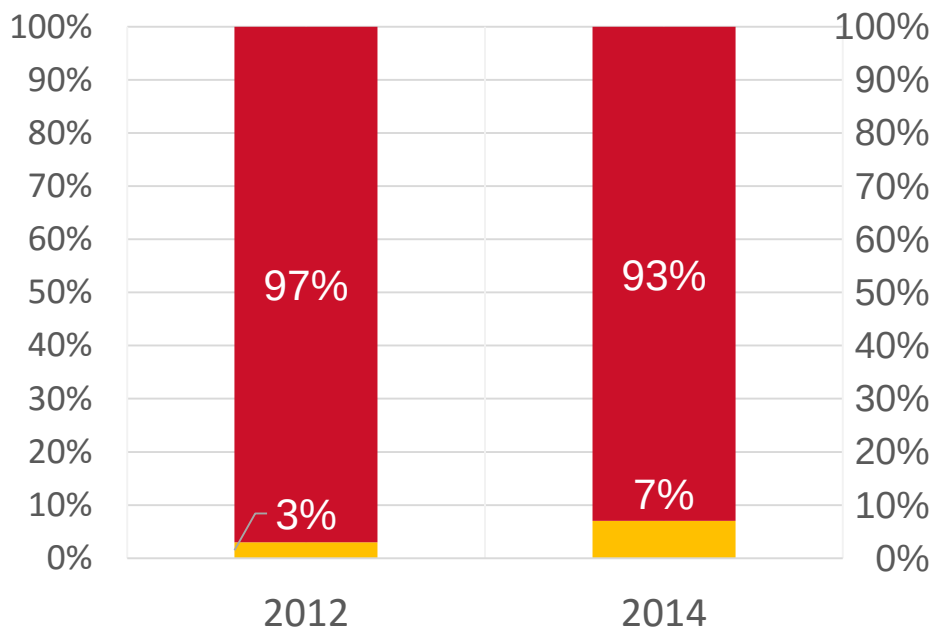
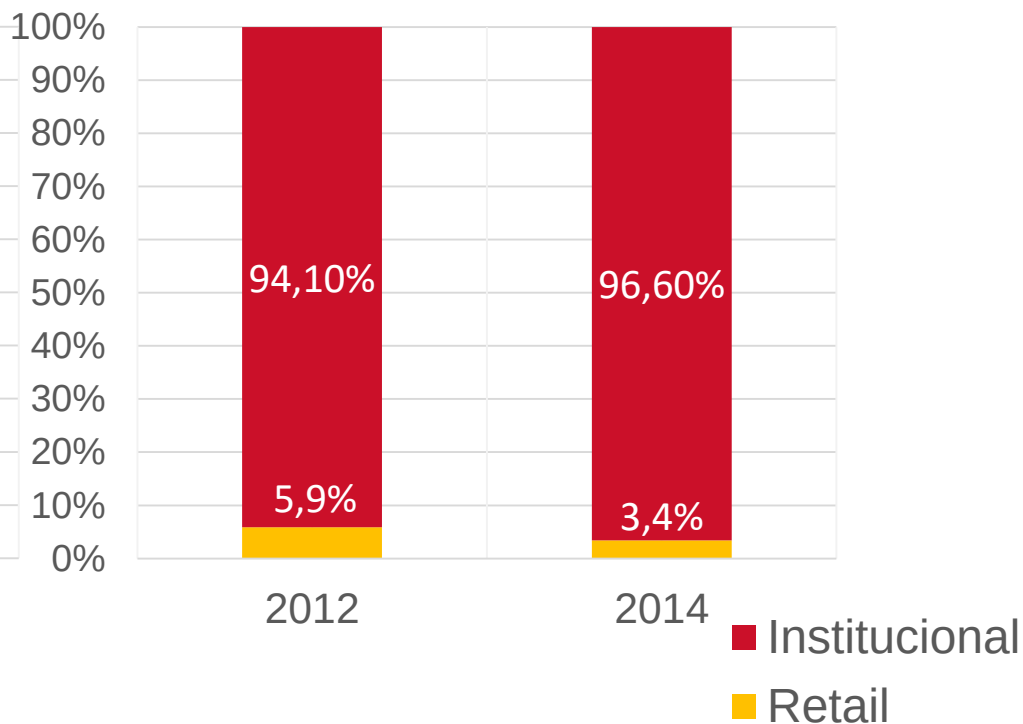


Figura 5: Tipología del Inversor ISR en Europa



Enlaces de Interés



Acceso al estudio:

<http://bit.ly/1FSoj9C>

Sitio web de GSIA:

www.gsi-alliance.org



Acceso al estudio:

<http://bit.ly/1Mr6b5A>

Sitio web de Eurosif:

www.eurosif.org

Herramienta de fondos ISR

Buscador Fondos ISR

con la colaboración de VDOS

Búsquedas

 [Buscador sencillo](#)

Top Fondos

Fondo:

ISIN:

Tipo IIC: ☒ Todos

☐ Fondos nacionales

☐ IIC extranjeras

Gestora:

Categoría VDOS:

[Buscar](#)

[Borrar](#)

Fondos más rentables en el año
Fondos más rentables en 3 años
Fondos de Asociados de Spainsif

Funcionalidad perteneciente al servicio [Catálogo propio](#).
quefondos.com Servicios Institucionales, 2008 - 2016. Todos los derechos reservados.
Información y tecnología suministrados por VDOS Stochastics, S.L. [Términos de uso](#)

VDOS

spainsif
social investment forum

Catálogo de Fondos ISR

con la colaboración de 

Catálogo



Resumen

% a corto plazo

% a largo plazo

Riesgo

Comisiones

Mapa

Fondo	Categoria VDOS	Valor liquidativo	Fecha	Rentabilidades (%)		Rating VDOS
				2016	3 años	
AXA TRESOR COURT TERME C	MONETARIO EURO	2.464,803000	04/02	-0,01%	0,05%	☆☆☆☆
AXA WORLD FUNDS-FRAMLINGTON EUROZONE RI F CAP EUR	RV EURO	126,200000	04/02	-9,90%	15,96%	☆☆☆☆
AXA WORLD FUNDS-FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL F CAP EUR	RVI EUROPA SMALL/MID CAP	133,010000	04/02	-8,27%	30,61%	☆☆☆☆
BANKINTER SOSTENIBILIDAD, FI	ÉTICO	93,881520	04/02	-10,09%	32,74%	☆☆☆☆
AS BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE, FI	ÉTICO	13,700320	04/02	-10,34%	29,09%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO CLASSIQUE CAP	RF EURO LARGO PLAZO	136,350000	03/02	1,35%	11,79%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO CLASSIQUE DIS	RF EURO LARGO PLAZO	130,010000	03/02	1,36%	6,62%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO GOVERNMENT CLASSIQUE CAP EUR	DEUDA PÚBLICA EURO	939,570000	03/02	2,04%	13,17%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO GOVERNMENT CLASSIQUE DIS EUR	DEUDA PÚBLICA EURO	273,550000	03/02	2,03%	4,60%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO GOVERNMENT I CAP EUR	DEUDA PÚBLICA EURO	901,980000	03/02	2,08%	14,94%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO GOVERNMENT N CAP EUR	DEUDA PÚBLICA EURO	891,700000	03/02	1,99%	11,92%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO I CAP	RF EURO LARGO PLAZO	142,480000	03/02	1,40%	13,51%	☆☆☆☆
CANDRIAM BONDS SUSTAINABLE EURO I DIS	RF EURO LARGO PLAZO	133,090000	03/02	1,40%	6,06%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMERGING MARKETS C	ÉTICO	104,210000	03/02	-10,17%	0,04%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMERGING MARKETS D	ÉTICO	90,770000	03/02	-10,17%	-6,75%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMERGING MARKETS I	ÉTICO	1.242,650000	03/02	-10,09%	2,94%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMERGING MARKETS N	ÉTICO	123,240000	03/02	-10,20%	-1,18%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMU C	ÉTICO	88,870000	03/02	-9,33%	14,61%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMU D	ÉTICO	71,950000	03/02	-9,34%	6,61%	☆☆☆☆
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMU I	ÉTICO	98,430000	03/02	-9,25%	18,40%	☆☆☆☆

Características Generales

Datos identificativos

Denominación:

ISIN:

Divisa:

Fecha de constitución:

Gestora:

Grupo financiero:

Depositaria:

Auditor:

Política de inversión

Fondo Ético. La gestión toma como referencia el comportamiento del índice FTSE 4 GOOD Global 100. Más del 75% de la exposición total será en renta variable OCDE, sin descartar otras zonas geográficas y sectores económicos. El objetivo es invertir en compañías consideradas como inversión sostenible, entendida como inversión en empresas que integren en su estrategia y actividades operativas oportunidades y riesgos medioambientales sociales y de gobernabilidad con perspectiva de crear valor a medio/largo plazo. El universo de empresas, será un conjunto de 300 compañías del IBEX35, el Standard & Poors 100, el Eurostoxx 50, el Topix30, el Eurotop 100 y el Standard & Poors 500 entre otros, sin descartar ampliar el universo de compañías si son OCDE.

Referencia: FTSE 4 GOOD Global 100

Comisiones

Fija: 2,25%

Variable: 0,00%

Depósito: 0,20%

Suscripción: 0,00%

Reembolso: 2.00% (< 3 meses). 0.00%

Otras características

Aportación mínima: 600,00 EUR

Mínimo a mantener: 600,00 EUR

Rentabilidades

Última valoración

Valor liquidativo:

Patrimonio (miles de euros):

Participes:

Fecha:

1 día:

Anuales(%)

	2016	2015	2014	2013	2012
Fondo	-10,34%	7,26%	15,61%	16,81%	13,35%
Categoría	-9,27%	8,32%	13,85%	16,65%	12,69%
Ranking	98/132	68/125	39/117	56/106	35/94
Quintil	4	3	2	3	2

Ranking y quintil respecto a la categoría ÉTICO

Corto plazo(%)

	1 semana	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Fondo	-1,71%	-8,69%	-13,50%	-15,47%	-9,18%
Categoría	-0,97%	-7,68%	-12,27%	-14,22%	-8,33%
Ranking	100/132	96/132	80/132	56/129	69/125
Quintil	4	4	4	3	3

Ranking y quintil respecto a la categoría ÉTICO

Largo plazo(%)

	1 año	2 años	3 años	5 años	10 años
Fondo	-9,18%	16,04%	29,09%	36,42%	12,45%
Categoría	-8,33%	16,72%	28,18%	34,20%	15,50%
Ranking	69/125	46/119	35/106	30/84	22/32
Quintil	3	2	2	2	4

Ranking y quintil respecto a la categoría ÉTICO

Documentación

Fondo de inversión

ISIN:

Ley 46/2002 Art. 40 A:

✓ Fondo traspasable sin impacto fiscal sólo para personas físicas residentes en España

Fecha registro:

Nº registro oficial:

Categoría CNMV:

NIF:

Gestora

Nombre:

Nº registro oficial:

NIF:

Depositaria

Nombre:

Nº registro oficial:

NIF:

Documentación legal

Folleto completo:



12/2015

Funcionalidad perteneciente al servicio Catálogo propio.
quefondos.com Servicios Institucionales, 2008 - 2016. Todos los derechos reservados.
Información y tecnología suministrados por VDOS Stochastics, S.L. Términos de uso



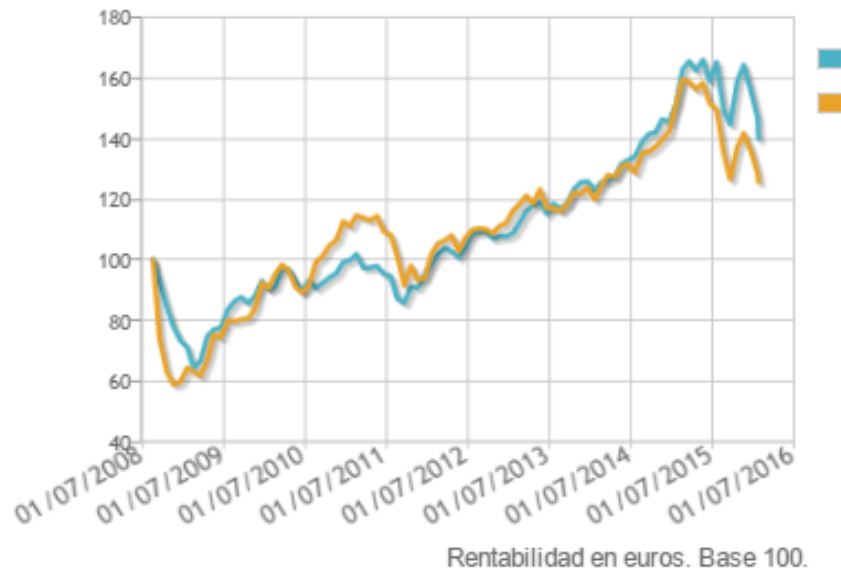
Utilidades: Evolución de la rentabilidad

Plazo: 10 años ▼

☒ Fondo: ▼

☐ Categoría: Elija categoría para comparar ▼

Actualizar Borrar



Utilidades: Calculadora

Calculadora de rentabilidad

Valor liquidativo

Calculadora

Evolución

Fecha inicial: DD ▼ MM ▼ AAAA ▼
Fecha final: DD ▼ MM ▼ AAAA ▼
Importe:

Concepto	Inicio	Fin
Fecha	--	--
Valor liquidativo	--	--
Importe	--	--
Rentabilidad	--	
TAE	--	
Crecimiento en euros	--	

Funcionalidad perteneciente al servicio [Catálogo propio](#).
quefondos.com Servicios Institucionales, 2008 - 2016. Todos los derechos reservados.
Información y tecnología suministrados por VDOS Stochastics, S.L. [Términos de uso](#)



Utilidades: Valor liquidativo

Búsqueda de valor liquidativo

[Valor liquidativo](#)[Calculadora](#)[Evolución](#)☒ Desde una fecha☐ Entre dos fechas☐ Todos

Fecha inicial: 31 ▼ Diciembre ▼ 2014 ▼

Fecha final: DD ▼ MM ▼ AAAA ▼

[Buscar](#)[Borrar](#)

Última valoración

Valor liquidativo: 13,700320
Patrimonio: 42.643,21 (En miles de euros)
Participes: 5.432
Fecha: 04/02/2016

Fecha ▲ ▼	Valor liquidativo
(Jueves) 04/02/16	13,700320
(Miércoles) 03/02/16	13,770308
(Martes) 02/02/16	14,035269
(Lunes) 01/02/16	14,328890
(Viernes) 29/01/16	14,372844
(Jueves) 28/01/16	13,938726
(Miércoles) 27/01/16	14,030798
(Martes) 26/01/16	14,131905
(Lunes) 25/01/16	13,999456
(Viernes) 22/01/16	14,195768
(Jueves) 21/01/16	13,748767
(Miércoles) 20/01/16	13,623904
(Martes) 19/01/16	13,890037
(Lunes) 18/01/16	13,811917
(Viernes) 15/01/16	13,831531

De 1 a 15 de 375 valores

[Siguiente ➡](#)

Funcionalidad perteneciente al servicio [Catálogo propio](#).
quefondos.com Servicios Institucionales, 2008 - 2016. Todos los derechos reservados.
Información y tecnología suministrados por VDOS Stochastics, S.L. [Términos de uso](#)

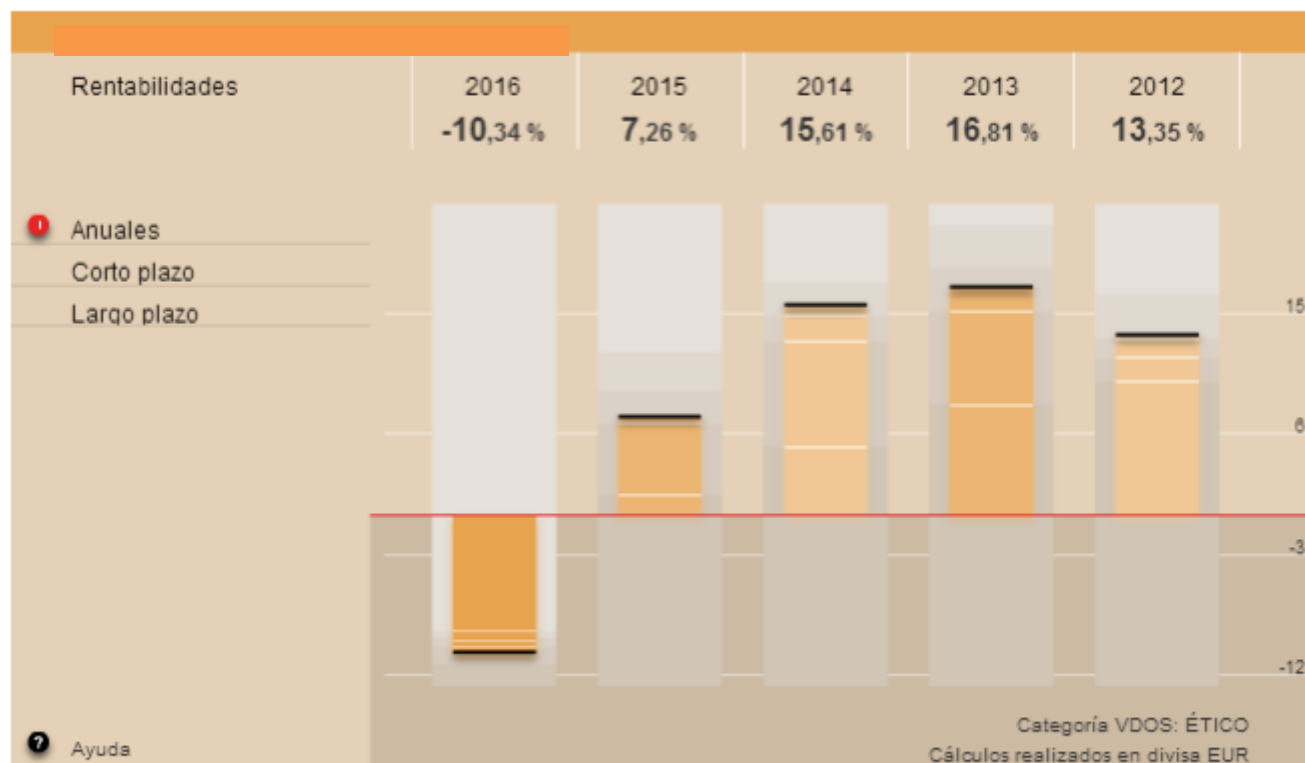


Gráficos: Rentabilidades

Gráficos

[Características](#)[Rentabilidades](#)[Información legal](#)[Utilidades](#)[Gráficos](#)

Rentabilidades

[Rentabilidades](#)[Evolución](#)[Ayuda](#)

Funcionalidad perteneciente al servicio [Catálogo propio](#).
quefondos.com Servicios Institucionales, 2008 - 2016. Todos los derechos reservados.
Información y tecnología suministrados por VDOS Stochastics, S.L. [Términos de uso](#)

VDOS

spainsif
social investment forum

Gráficos: Evolución



Capital Riesgo Social

Esta sección pretende dar información sobre los Fondos de Capital Riesgo Social que se comercializan en España.

A diferencia de la información proporcionada en el resto del catalogo, esta no se actualiza diariamente, debido a la diferente naturaleza de los Fondos de Capital Riesgo Social.

Nombre	ISIN	Fecha de Emisión	Moneda	Información CNMV
VIVERGI SOCIAL IMPACT FUND	ES0173097009	15/11/2013	EUR	Enlace

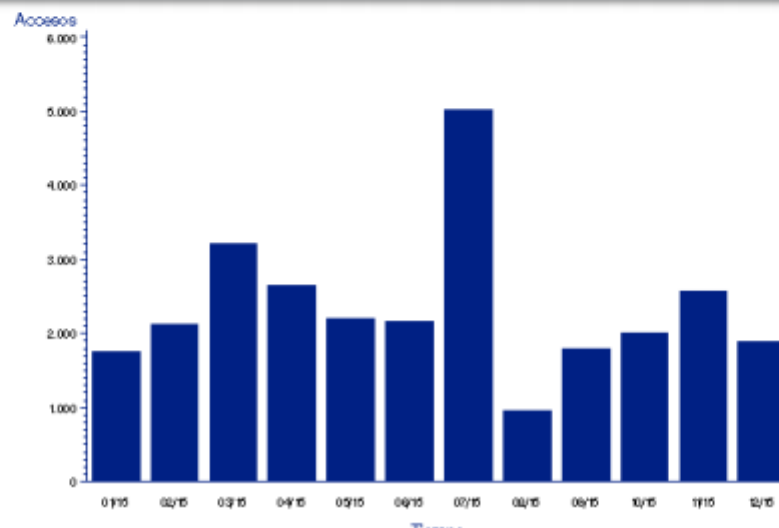
Estadísticas de acceso 2015

Estadística de accesos: Distribución temporal

Resumen

Fecha inicio:	01/01/2015
Fecha fin:	31/12/2015
Número total de accesos:	28.309
Promedio mensual:	2.366
Máximo número de accesos:	5.013
Mes:	Julio-2015
Mínimo número de accesos:	946
Mes:	Agosto-2015

Gráfico de evolución mensual



Estadísticas de acceso 2015

Estadística de accesos: Fondos de inversión

Distribución por servicios

Servicio	Accesos	%
Catálogo propio	27.358	96.64%
Descargas	686	2.42%
Documentación legal	234	0.83%
Glosario	31	0.11%
TOTAL	28.309	100.00%

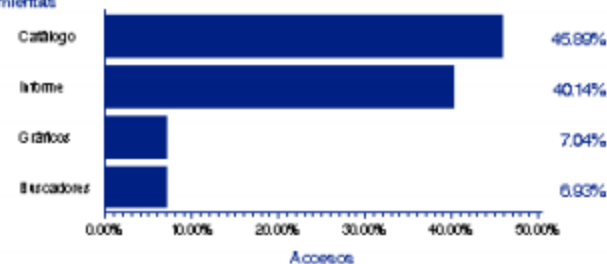


■ Catálogo propio ■ Descargas
■ OTROS

Distribución de Catálogo propio

Herramienta	Accesos	%
Catálogo	12.555	45.89%
Informe	10.981	40.14%
Gráficos	1.927	7.04%
Buscadores	1.895	6.93%
TOTAL	27.358	100.00%

Herramientas



Estadísticas de acceso 2015

Ranking de fondos

Nombre	Accesos	%
BANKINTER SOSTENIBILIDAD, FI	724	5.67%
BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE, FI	660	5.17%
INERACTIVO CONFIANZA, FI	585	4.58%
SANTANDER SOLIDARIO DIVIDENDO EUROPA, FI	336	2.63%
AXA WORLD FUNDS-FRAMLINGTON EUROZONE RI F CAP EUR	329	2.58%
FONENGIN ISR, FI	298	2.33%
AXA WORLD FUNDS-FRAMLINGTON HUMAN CAPITAL F CAP EUR	263	2.06%
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE WORLD I	237	1.86%
MICROBANK FONDO ETICO GARANTIZADO, FI	210	1.64%
SANTANDER RESPONSABILIDAD CONSERVADOR, FI	193	1.51%
AXA TRESOR COURT TERME C	184	1.44%
SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI	181	1.42%
MICROBANK FONDO ETICO, FI	164	1.28%
CANDRIAM EQUITIES L SUSTAINABLE EMU I	163	1.28%
OTROS	8.241	64.54%
TOTAL	12.768	100.00%

Ranking de gestoras

Gestora	Accesos	%
CANDRIAM	3.782	29.62%
SANTANDER ASSET MGMT	1.114	8.72%
GAM (LUXEMBOURG)	955	7.48%
PICTET & CIE	843	6.60%
AXA INVESTMENT MANAGERS	776	6.08%
BANKINTER GESTION DE ACTIVOS	724	5.67%
NATIXIS GLOBAL AM	718	5.62%
BBVA ASSET MGMT	664	5.20%
PETERCAM S.A.	547	4.28%
GROUPAMA ASSET MGMT	444	3.48%
CAIXABANK ASSET MGMT	374	2.93%
CAJA INGENIEROS GESTION	298	2.33%
BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS	276	2.16%
BANSABADELL INVERSION	181	1.42%
OTROS	1.072	8.40%
TOTAL	12.768	100.00%



Director: Fco. Javier Garayoa

C/ Serrano, 240, plata 5ª -28016 Madrid-

Site: www.spainsif.es Mail: fjgarayoa@spainsif.es

Telf. 91 443 08 20 y 620 03 31 74