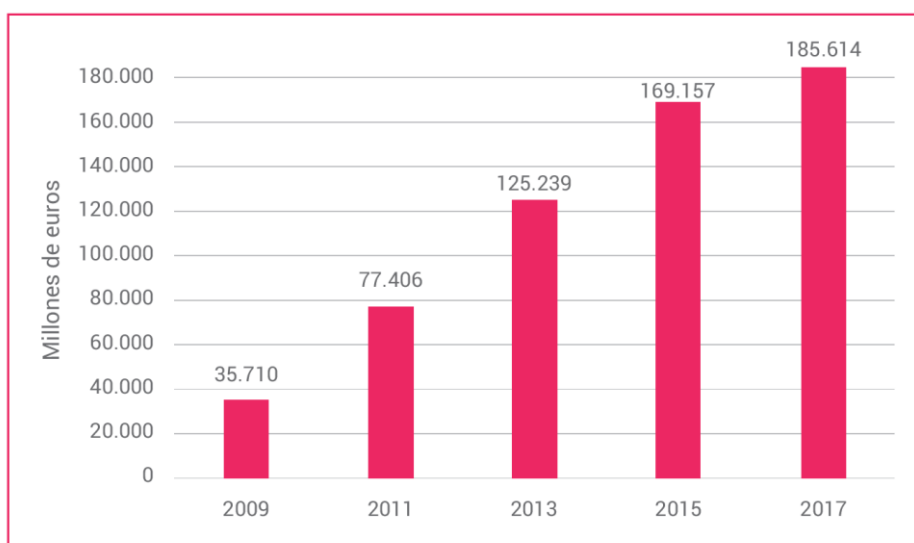


## Evento anual de Spainsif 2018

# LA INVERSIÓN SOSTENIBLE SOBREPASA LOS 185.000 MILLONES DE ACTIVOS E INCREMENTA LA CALIDAD DE SUS ESTRATEGIAS

- Más de dos centenares de representantes de todos los grupos de interés vinculados a la inversión sostenible en España han debatido hoy sobre la inversión sostenible en España y Europa en la novena edición del evento anual de Spainsif.
- La CEO de Novethic y miembro del Grupo de Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea, Husson-Traore, ha anticipado la próxima Directiva para impulsar la ISR, que en España ha crecido un 10% en dos años hasta 185.614 millones y consolida su calidad, según el informe de Spainsif presentado hoy

**Madrid, 16 de octubre de 2017.** La inversión sostenible en España movilizaba a cierre de 2017 185.614 millones de euros en activos bajo gestión, tras crecer un 10% desde 2015, un 2,4% más que el conjunto de la economía española y un 3,7% más que el IBEX 35, de acuerdo con las conclusiones del Informe “La Inversión Sostenible y Responsable en España” presentado hoy en el Evento Anual de Spainsif. El informe constata, además, un cambio de tendencia hacia una mayor madurez en las estrategias ISR utilizadas por los inversores, debido a que las entidades van incluyendo de forma activa estrategias de inversión como el best-in-class o la integración de criterios ASG, más allá de la exclusión de sectores o actividades controvertidas. Este cambio de tendencia da motivos para ser optimistas, aunque todavía queda mucho camino por recorrer, ya que los activos gestionados bajo estrategias ISR avanzadas han incrementado su peso dentro del total de activos gestionados desde el 13% del total en 2015 hasta el 20% del total de activos gestionados con estrategias ISR en 2017.



**Figura 1:** Evolución de los activos gestionados con criterios ASG de entidades financieras nacionales.  
Fuente: Spainsif.

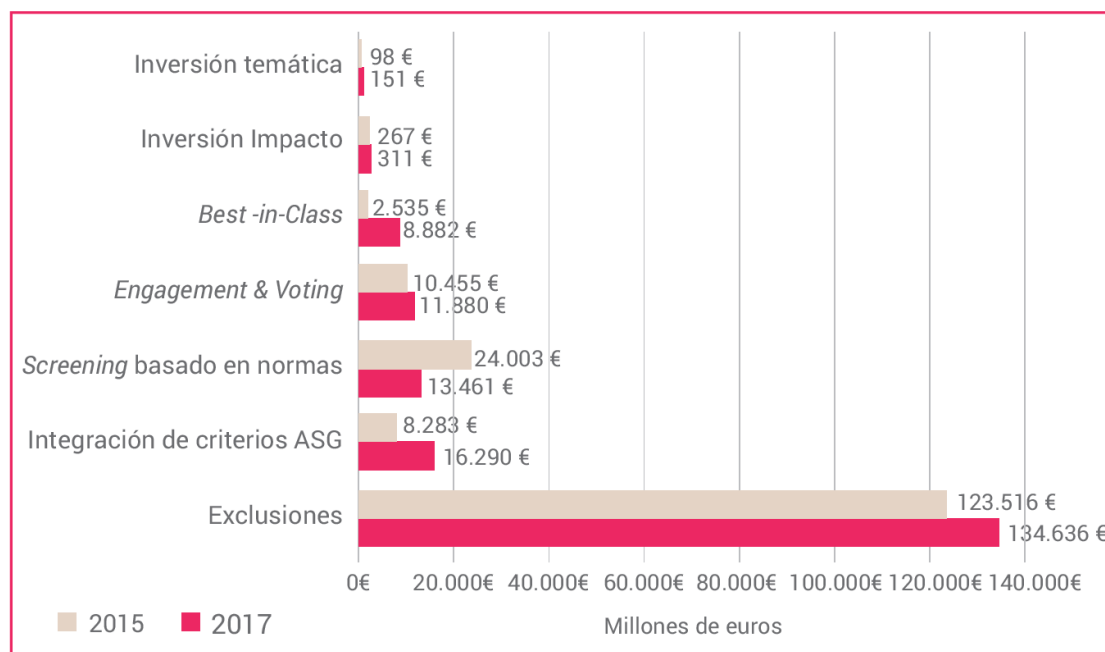


Figura 2: Activos gestionados por estrategia ISR. Fuente: Spainsif.

Este cambio de tendencia también se puede observar en el principal vehículo de inversión ISR en España, el fondo de inversión, mercado que ha alcanzado la cifra de 182 productos que incluyen los criterios ASG en su política de inversión comercializados en España, un 12% más que hace dos años. Esta ampliación de la oferta de fondos con criterios ASG es una muestra más de que cada vez con una mayor intensidad las entidades gestoras de activos están apostando por dar más oportunidades de inversión a los demandantes de productos de inversión sostenibles y responsables.

El cambio de paradigma hacia la sostenibilidad en la industria, marcado por una cada vez mayor importancia de los criterios ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo) se verá reforzado con la Directiva de Finanzas Sostenibles que prepara la Comisión Europea, según ha subrayado en el evento la CEO de Novethic y miembro del Grupo de Expertos de Alto Nivel de Finanzas Sostenibles de la CE, Anne-Catherine Husson-Traore.

Husson-Traore ha anticipado en el evento los detalles del plan de acción europeo a lo largo de toda la cadena de inversión, sobre la que construir una estrategia de financiación sostenible para la UE, entre las que destaca la incorporación a la regulación del *Eco Label* paneuropeo. Dicha iniciativa creará una etiqueta o certificado de bonos ecológicos de la UE para ayudar al mercado a desarrollarse plenamente y maximizar su capacidad de financiar proyectos que contribuyan a mayores objetivos de sostenibilidad, y se une al lanzamiento del estándar europeo de bonos verdes (UE GBS).

La apuesta definitiva de la industria por la inversión sostenible ha centrado el mensaje institucional del presidente del ICO, José Carlos García de Quevedo, ratificado por el Presidente de Spainsif, Jaime Silos, que ha asegurado que la inversión sostenible en España goza de excelente salud, y el Director Corporativo de Servicios Asociativos, Control y Recursos de Cecabank, Antonio Romero, que ha oficiado de anfitrión.

La puesta en valor de esta apuesta corre a cargo de los más de 200 representantes de entidades financieras, aseguradoras, entidades gestoras, proveedores de servicios ISR, universidades, escuelas de negocios, organizaciones sin ánimo de lucro y sindicatos que se han reunido en la novena edición del Evento Anual del Foro de Inversión Sostenible (Spainsif), subvencionado por Edmond de Rothschild, Morningstar, Nordea y Vdos.

El director general de Spainsif, Javier Garayoa se ha mostrado muy satisfecho al presentar los datos del [Informe Spainsif 2018](#), patrocinado por Allianz Global Investors, tras superar este año las 65 entidades asociadas, más del doble que en la fundación del Foro hace nueve años. Garayoa ha subrayado, además, que la perspectiva a corto plazo es que, una vez implementadas las estrategias ISR más maduras, impulsadas por los cambios normativos europeos, el mercado de la ISR nacional seguirá creciendo, algo que afectará al hoy mayoritario tramo institucional y cada vez más al mercado de la ISR retail.

### Barreras de la ISR Retail

A lo largo de la jornada se ha desarrollado una mesa redonda en la que se ha debatido precisamente sobre los obstáculos para la generalización de la inversión sostenible por las familias. Sobre ello han aportado su punto de vista Francisco Javier Dueñas, director de Sostenibilidad del Grupo Cooperativo Cajamar; Cristian Balteo, representante de ventas para clientes minoristas internacionales para la Península Ibérica de Nordea AM; Mario Sánchez-Richter, economista de la confederación sindical de Comisiones Obreras, y David García Rubio, responsable de ISR en Santander AM, moderados por Fernando Gómez Bezares, Catedrático de Finanzas de Deusto Business School

Los expertos concluyeron lo siguiente:

**spainsif** La inversión sostenible minorista va a desarrollarse de manera exponencial debido a que los inversores están cada vez más concienciados en cómo mitiga los riesgos tanto a corto como sobre todo a largo plazo.

**spainsif** Las barreras para este desarrollo de la ISR Retail han sido el tardío desarrollo de la industria de inversión sostenible en España y la falta de educación financiera, pero los inversores le han encontrado el valor, como muestra la mayor madurez de las estrategias de inversión.

**spainsif** La regulación europea abre la gran oportunidad de fijar una taxonomía en la inversión sostenible en la que se identificarán y equilibrarán los criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo.

Finalmente, el presidente de Spainsif, Jaime Silos, se ha felicitado en la clausura porque todos los agentes implicados en el ecosistema de la inversión hayan encontrado el *investment case* de la inversión sostenible, que ha pasado las pruebas del mercado y del horizonte político y regulatorio. Silos ha hecho una emotiva mención a Jon Aldecoa, recientemente fallecido, que desarrolló en Novaster el Observatorio de la ISR, en el que Spainsif ha participado como entidad colaboradora.

### SOBRE SPAINSIF

Spainsif es una asociación sin ánimo de lucro constituida por entidades interesadas en promover la Inversión Socialmente Responsable en España, creando una plataforma en la que se integran entidades financieras, aseguradoras, entidades gestoras, proveedores de servicios ISR, universidades, escuelas de negocios, organizaciones sin ánimo de lucro vinculadas a la ISR y sindicatos, compuesta actualmente por 65 asociados entre entidades financieras y aseguradoras, gestoras de activos, proveedores de servicios y centros académicos relacionados, organizaciones sin ánimo de lucro y sindicatos mayoritarios.