



# Únete al movimiento de la inversión sostenible

Los amigos, el fútbol y las redes sociales son algunas de las formas en las que podemos rodearnos de gente que piense como nosotros, con la que compartamos los mismos gustos y valores

Esta tendencia también se puede observar en el modo en el que las personas eligen cómo invertir su dinero. En los últimos años la inversión sostenible ha pasado de ser un "nicho" o algo especializado a convertirse en un movimiento influyente en constante crecimiento que está atrayendo la atención de los inversores de todo el mundo.

Los inversores de toda índole cada vez son más conscientes de que, igual que invierten en su futuro o en el de aquellos a quienes representan, pueden destinar su dinero a apoyar el cambio a mejor en cuestiones que muchos de nosotros consideramos importantes, desde el cambio climático hasta la creación de una sociedad más justa.

Por ejemplo, si ya has decidido dejar de consumir plástico de un sólo uso, ¿preferirías invertir en una empresa que lo fabrica o en una que lo recicla o que está trabajando para encontrar una alternativa más sostenible?

## Para saber más

La inversión sostenible trata de tomar decisiones de inversión basándose en factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). Para conocer su historia y lo que conlleva puede consultar nuestra introducción,

**Tu guía de la inversión sostenible**

## Predicar con el ejemplo

Los inversores institucionales, aquellos que invierten nuestro dinero en nuestro nombre a través de pensiones y fondos de inversión, son quienes lideran esta tendencia. Los estudios muestran que, en 2019, el 85% de los inversores a nivel mundial consideraba que la inversión sostenible tenía cierta importancia, un aumento desde el 68% en 2018. (1)

En EE.UU., la cantidad de dinero destinado a fondos sostenibles casi se cuadruplicó en 2019 y, para finales del año, los activos en esta clase de fondos crecieron un 54% respecto a 2018 (2). Ni siquiera la pandemia del coronavirus ha mermado esta trayectoria, ya que el flujo de dinero hacia los fondos sostenibles en todo el mundo aumentó en un 72% en el periodo de abril a junio de 2020, justo después del inicio de la pandemia. (3)

En todo caso, el coronavirus parece haber elevado el perfil de la inversión sostenible. En un reciente sondeo a inversores en Reino Unido, el 40% opinaba que la pandemia les había hecho pensar más en la inversión sostenible. (4)

## Potente influencia para un cambio positivo

La inversión sostenible también desempeña un papel cada vez más importante en las políticas gubernamentales, con lo que aumenta su influencia positiva en todo el mundo. Los gobiernos, al igual que los inversores, cada vez se inclinan más hacia realizar inversiones desde un prisma ASG.

Los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas unifican todos estos factores e ilustran unos resultados deseables a nivel mundial que la mayoría de nosotros puede apoyar. Para obtener más información puede consultar [sdgs.un.org/goals](https://sdgs.un.org/goals)



(1) Aon – 2019 Global Perspectives on Responsible Investing

(2) FT – Record sums deployed into sustainable investment funds – 20 January 2020 (en inglés)

(3) Morningstar – Global Sustainable Fund Flows report – Q2 2020 (en inglés)

(4) Boring Business – The Great British Sustainable Savers Census Report 2020



## Dar forma al mundo post-Covid

A medida que las economías mundiales tratan de sobreponerse al impacto económico del Covid-19, la inversión sostenible se posiciona como parte esencial de la trayectoria a seguir.

Kristalina Georgieva, directora general del Fondo Monetario Internacional (FMI), ha destacado la importancia de la financiación sostenible y el impacto de la inversión para dar forma al mundo post-Covid.<sup>(5)</sup>

El Banco Mundial afirmó que cree que la pandemia ha "abierto una ventana de oportunidades para incrementar la acción climática necesaria de forma urgente" con el fin de prevenir potenciales crisis climáticas futuras.<sup>(6)</sup>

## Puedes formar parte del movimiento

Muchos de los problemas que aborda la inversión sostenible son a gran escala. En ocasiones puede parecer que, como particulares, hay poco que podamos hacer para influir de forma significativa en esos problemas. No obstante, al agrupar nuestro dinero junto a muchos otros inversores a través de una o más de las opciones de inversión sostenible disponibles, o tal vez sólo eligiendo un proveedor de inversiones que integre la sostenibilidad en todas sus acciones, se puede marcar una verdadera diferencia en los asuntos que nos interesan.



La inversión sostenible aborda multitud de opciones con diferentes objetivos y metas, además de hacer crecer tu inversión.



Un asesor financiero te puede ayudar a decidir cuál es el enfoque adecuado en tu situación y guiarte en tus primeros pasos.



También puede resultar de ayuda evaluar cuáles serían tus prioridades como inversor sostenible.

<sup>(5)</sup> IMF – [Managing Director Georgieva's Remarks at the Global Steering Group Global Impact Summit](#), 10/9/20 (en inglés)

<sup>(6)</sup> World Bank – [The pandemic is an unexpected opportunity for climate action](#), 1/4/20 (en inglés)

## 1 ¿Qué es lo que de verdad te importa?

La inversión sostenible cubre diversos asuntos. Por ejemplo, la inversión verde se centra en el apoyo al medio ambiente, y los fondos de inversión azul fomentan la biodiversidad marina y la limpieza de nuestras aguas.

## 2 ¿Buscas sólo inversiones éticas o buscas un proveedor que sea ético?

Que un proveedor ofrezca inversiones éticas no significa que sea un inversor socialmente responsable. Podrían invertir en sectores o compañías que tal vez tú querrías evitar (como fabricantes de armamento o productores de combustibles fósiles). Es importante hacer un análisis para estar informados y al tanto de la inversión, al igual que para conocer cómo tratan a sus empleados y a las empresas que dependen de ellos.

## 3 ¿Crees que el cambio positivo puede conseguirse desde dentro?

Algunos gestores de fondos interactúan como inversores desde dentro con las compañías en un intento de impulsar el cambio positivo. Este enfoque se denomina inversor activista o propiedad activa.

## 4 ¿Quieres dirigir su dinero a compañías que hacen el 'bien' o alejarse de aquellas que hacen el 'mal'?

El cribado es uno de los enfoques más comunes en la inversión sostenible: la criba positiva incluye opciones de inversión, mientras que la criba negativa las excluye.

## 5 ¿Quieres ver un impacto social además de un posible rendimiento económico?

La inversión de impacto se centra en proyectos sociales y medioambientales que abordan problemas específicos y cuyo progreso se puede medir. La inversión de primer nivel (best-in-class) significa que se invierte en compañías líderes en cuanto a cumplimiento de los criterios ASG.

### Puede que ya estés participando

Hay muchos factores que considerar en lo relativo a inversión sostenible, y queda patente que cada vez más personas se unen al movimiento. Incluso es posible que ya seas un inversor sostenible sin saberlo, por ejemplo si tienes un plan de pensiones de empresa cuyos administradores toman decisiones de inversión en tu nombre, o si trabajas con un proveedor como Santander Asset Management, que busca integrar la sostenibilidad en todas sus actividades.

## Disclaimer

### Información importante

Este documento ha sido preparado por Santander Asset Management (en adelante "SAM"). SAM es el nombre operativo del negocio de gestión de activos desarrollado por la entidad jurídica SAM Investment Holdings, S.L. y sus sucursales, filiales y oficinas de representación.

Este documento contiene pronósticos económicos e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en el presente documento puede haber sido recopilada de terceros. Todas estas fuentes se consideran fiables, si bien la exactitud, integridad o actualización de esta información no está garantizada, ni de forma expresa ni implícita, y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este informe no deben considerarse irrefutables y pueden diferir, o ser de cualquier forma inconsistentes o contradictorias con las opiniones expresadas, bien sea de forma oral o escrita, o con las recomendaciones o decisiones de inversión adoptadas por otras áreas de SAM.

Este documento no pretende y no debe interpretarse en relación con un objetivo específico de inversión. Este documento se publica únicamente con fines informativos. Este documento no constituye una recomendación de inversión, una oferta o solicitud de compra o venta de fondos de inversión u otros productos financieros mencionados aquí (los "Productos"), y no se debe confiar como la única base para evaluar los Productos. Del mismo modo, la distribución de este documento a un cliente, o a un tercero, no debe considerarse como una oferta de servicios de asesoramiento de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión, se debe consultar el folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI, o KIID en inglés) en [www.santanderassetmanagement.com](http://www.santanderassetmanagement.com), o a través de los comercializadores autorizados en su país de residencia.

SAM no garantiza los pronósticos u opiniones expresados en este informe sobre los mercados o los Productos, incluyendo en relación a su rendimiento actual y futuro. Cualquier referencia a resultados pasados o presentes no deberá interpretarse como una indicación de los resultados futuros de los mencionados mercados o Productos.

Los Productos descritos en este documento pueden no ser aptos para su distribución o venta en determinadas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversores. En particular, estos Productos no pueden ser ofrecidos ni vendidos en Estados Unidos de América o en beneficio de Residentes de los Estados Unidos.

La inversión en los Productos descritos, puede estar sujeta a los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo emisor y de contrapartida, riesgo de liquidez, riesgo de tipo de cambio y, cuando aplique, a riesgos relacionados con mercados emergentes. Adicionalmente, si los Productos mantienen sus inversiones en hedge funds, activos, real estate, materias primas y private equity, se debe tener en cuenta que estos pueden estar sujetos a riesgos de valoración y riesgos operacionales inherentes a este tipo de activos y mercados, así como al riesgo de fraude o riesgo derivado de la inversión en mercados no regulados o no supervisados, o activos no cotizados.

En cualquier momento, SAM (o sus empleados) pueden tener posiciones alineadas o contrarias a lo establecido en este informe para los Productos, comprar o vender Productos como principal o agentes, o prestar servicios de asesoramiento o de otro tipo al emisor de un Producto o a una sociedad vinculada con el emisor de los mismos.

Este documento no puede ser reproducido entera o parcialmente, distribuido, publicado o entregado, bajo ninguna circunstancia, a ninguna persona, ni se debe emitir información u opiniones sobre este informe sin que sea previamente autorizado por escrito, caso por caso, por SAM.