



Bueno para el planeta, bueno para ti

Cada vez hay más pruebas de que la inversión sostenible puede ayudarte a sacar el máximo provecho de tu inversión de diversas formas, ya que proporciona buenas rentabilidades y además ayuda a hacer el bien en un sentido más amplio.

En un estudio realizado por Morningstar, donde se comparaban 4.900 fondos que invierten en diferentes tipos de acciones y multitud de regiones de todo el mundo, se descubrió que casi el 60% de las inversiones sostenibles obtuvieron mejores resultados que sus homólogas tradicionales durante los diez años previos a 2019. Lo mismo ocurría en periodos más cortos, donde casi dos tercios de las inversiones sostenibles proporcionaban mejores resultados en periodos de uno, tres y cinco años¹.

Si el concepto no te resulta familiar, las inversiones sostenibles se pueden definir como aquellas que cuentan con sólidas credenciales ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

Te recordamos



Ambientales

Cómo abordan las compañías el cambio climático y el impacto de sus actividades en el planeta, en materia de residuos, contaminación y deforestación.



Sociales

Cómo actúa una compañía en su comunidad en aspectos tales como condiciones laborales, prevención y salud, relaciones con los trabajadores, derechos humanos y formas modernas de esclavitud.



Gobierno corporativo

Liderazgo de la compañía en asuntos como remuneración de los ejecutivos, soborno y corrupción, diversidad y políticas de apoyo, influencia política y fiscalidad.



La inversión sostenible en la era del Covid

La década analizada en el estudio se caracteriza por un crecimiento generalmente positivo del mercado. No obstante, este año ha supuesto una prueba muy exigente para los inversores por el impacto de la pandemia del Covid-19 en la economía mundial. Aunque también en este caso las inversiones con sólidas credenciales ASG parecen haberse comportado mejor que las más convencionales.

El índice MSCI ACWI ASG Universal es un índice mundial de inversión compuesto por compañías que muestran tanto un perfil ASG robusto como una tendencia positiva a la hora de mejorar ese perfil. Aumentó en un 5,31% entre principios de enero y finales de agosto de 2020, más que el índice MSCI AC World, que abarca más compañías y que creció un 3,64% en el mismo periodo². No obstante cabe recordar que el comportamiento en el pasado no tiene por qué representar el comportamiento futuro.

Cómo la sostenibilidad puede ayudar a impulsar los beneficios

Hay multitud de razones por las que las compañías que se esfuerzan para causar un efecto positivo en el mundo (o que al menos reaccionan de forma positiva ante los accionistas y clientes que creen que deberían hacerlo) también se encuentran mejor posicionadas para generar retornos financieros positivos. Por ejemplo:



⁽²⁾ Trustnet – ASG funds beating their conventional rivals in most sectors this year (en inglés), 3/9/20



Reducción de costes

Las compañías centradas en la sostenibilidad actuarán con frecuencia para reducir su consumo de energía y, a su vez, las emisiones de gases de efecto invernadero. Por ejemplo, el Grupo Santander está trabajando para alcanzar la neutralidad en carbono y prevé reducir a la mitad todas las emisiones para 2025. En el proceso hemos reducido nuestro consumo eléctrico y nuestros edificios se construyen para que sean más eficientes en términos energéticos³. Uno de los efectos secundarios positivos de cambios de este calibre suele ser una reducción de los costes a largo plazo.



Aumento de la productividad

Según la compañía Mercer, especialista en prestaciones para empleados, las generaciones más jóvenes que dan cada vez más importancia a la sostenibilidad (Millennials y Generación Z) supondrán el 72% de la población activa mundial para 2029, respecto al 52% en 2019. Las compañías con robustas credenciales ASG estarán, previsiblemente, mejor situadas para mantener y atraer empleados con esa percepción. Hay más probabilidades de fomentar una mayor motivación y un mejor desempeño si se participa de forma activa en algo en lo que se cree, y no considerándolo sólo un trabajo⁴.



Protección de la reputación

Las compañías con poca dedicación a los factores ASG pueden ser más propensas a polémicas y sanciones regulatorias que dañarían su reputación y su valor de mercado. Según el Bank of America, polémicas relacionadas con los factores ASG han recortado el valor de ciertas compañías estadounidenses en un total de 500.000 millones de dólares en los últimos cinco años⁵. Las controversias de índole ética también pueden generar un mayor riesgo de boicot a las compañías por parte de los consumidores. En estudios realizados a consumidores de Reino Unido se ha podido observar que más de la mitad de los encuestados que se sienten decepcionados por las declaraciones o acciones de alguna marca presentaron una queja, y la cifra asciende al 75% para los pertenecientes a la Generación Z⁶. Lo que una marca representa y cómo actúa cada vez va adquiriendo un cariz más prominente y las redes sociales se han convertido en la plataforma ideal para compartir opiniones y experiencias.



Protección de cara al futuro

Enfrentarse a los retos de sostenibilidad también puede motivar un cambio positivo en el negocio. Por ejemplo las compañías de combustibles fósiles se enfrentan constantemente a protestas de grupos ecologistas. Muchas de estas grandes petroleras están invirtiendo con fuerza, destinando miles de millones de dólares a proyectos de desarrollo de fuentes de energías renovables, donde la energía eólica y la solar tienen un papel creciente⁷.

Las cosas claras

Las distintas generaciones se suelen clasificar con diferentes etiquetas para fines de investigación y marketing. En términos generales, los Millennials son la generación de los nacidos en los años ochenta y principios o mediados de los años noventa, y que ahora dominan la población activa a nivel mundial. La Generación Z la conforman los nacidos desde entonces. Están alcanzando la mayoría de edad, comenzando a trabajar y ganando importancia e influencia en el mundo.



⁽³⁾ Santander – [Santander se compromete a ser neutro en carbono en 2020](#), 11/12/19

⁽⁴⁾ Mercer – [ASG as a Workforce Strategy](#) (en inglés)

⁽⁵⁾ FT.com – [ASG controversies wipe \\$500bn off value of US companies](#), 14/12/19 (en inglés)

⁽⁶⁾ Accenture – [From we to we: The rise of the purpose-led brand](#), 5/12/18

⁽⁷⁾ NS Energy – [How the six major oil companies have invested in renewable energy projects](#) (en inglés), 16/1/20

La inversión sostenible ha llegado para quedarse

Inversores institucionales - aquellos que invierten nuestro dinero en nuestro nombre a través de fondos de pensiones y fondos de inversión, tienen cada vez más claros los factores financieros y los beneficios sociales de la inversión sostenible y actúan en consecuencia.

En unas encuestas realizadas a 70 altos cargos de 43 sociedades de inversión profesionales que operan a gran escala en todo el mundo, incluidos gestores de fondos y de fondos públicos de pensiones de Países Bajos, Japón y Suecia, se descubrió que "casi todos los ejecutivos tenían muy en cuenta los factores ASG". Muchos de los encuestados describieron cómo integraban la sostenibilidad en sus criterios de inversión⁸.

Te ayudamos a que funcione

Si estás convencido de los beneficios potenciales de la inversión sostenible, hay mucho que pensar a la hora de elegir el enfoque adecuado en tu caso, desde tener claro qué asuntos son los que más te interesan hasta encontrar el proveedor de inversiones adecuado. Un asesor financiero puede ayudarte.

También podrías encontrar útiles otros artículos que hemos publicado sobre esta misma temática.



Tu guía de la inversión sostenible: una introducción



Únete al movimiento de la inversión sostenible: ¿qué implica?



La inversión sostenible en detalle: ¿cómo empezar?

Independientemente de lo que mejor encaje contigo, todas las pruebas señalan a que la inversión sostenible tiene un papel cada vez más positivo en toda cartera bien diversificada que se precie.

Invertir para el futuro

En Santander Asset Management utilizamos nuestro propio modelo de calificación para puntuar a las compañías según sus factores ASG dentro de nuestro proceso de inversión.

Realizamos esa evaluación en todos los casos, tanto si el fondo está calificado como sostenible como si no, porque reconocemos los beneficios potenciales de las prácticas de negocio sostenibles para todos nuestros inversores.



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, 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.