

¿Se pueden añadir criterios de responsabilidad social a la inversión sin ver reducida la expectativa de rentabilidad?



Tradicionalmente, se entiende que el objetivo de todo inversor es maximizar la rentabilidad de su ahorro en un periodo determinado, y de forma ajustada a un nivel de riesgo coherente con su perfil.

La **Inversión Socialmente Responsable (ISR)** añade, sin renunciar al tradicional criterio financiero de rentabilidad-riesgo, criterios extra financieros. Entre estos criterios destacan los medioambientales, sociales y de buen gobierno (criterios ASG), buscando inversiones en empresas y sectores que promuevan acciones con un impacto positivo en el medioambiente y en la sociedad.

¿Por qué apostar por la ISR?



Conciencia social

La ISR añade criterios atractivos para aquellos inversores más sensibles a causas relacionadas con el medio ambiente y el bienestar de la sociedad. Los millenials conforman un colectivo muy identificado con estas causas.



Rentabilidad

Según Spainsif, organismo que promueve la ISR en España y que cuenta con BBVA como asociado, ésta es al menos tan eficiente desde un punto de vista de rentabilidad-riesgo como la inversión tradicional.



Inversión más transparente

La ISR permite beneficiarse de la visibilidad positiva de las actividades que llevan a cabo las empresas que desarrollan su actividad bajo estos criterios.

¿Cómo puede un inversor ejecutar la ISR?

La inversión socialmente responsable es una modalidad de inversión que puede aplicarse en los vehículos de inversión habituales y perfectamente conocidos por los inversores. Estos vehículos invierten a su vez en activos similares a los que encontramos en la inversión tradicional, si bien siempre con el componente social, medioambiental o de buen gobierno.

¿Qué solución ISR tenemos en BBVA para nuestros clientes?

BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible, FI

En la actualidad, **BBVA Asset Management** gestiona este fondo que **invierte en acciones de compañías que sean consideradas como inversión sostenible**. Adicionalmente, el fondo realiza una **donación anual de 15.000€ a la Fundación para la Investigación Médica Aplicada (FIMA)**, que se destina a la financiación de proyectos de investigación.

El universo de compañías que dispone para invertir son las empresas que integran el **índice MSCI World**. Sobre ese universo aplica una serie de criterios de exclusión:

- se rechazan los sectores de armamento y tabaco.
- empresas controvertidas que no cumplen con los principios de Naciones Unidas.
- y cuyas calificaciones de ASG (criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo) sean las peores dentro de su sector y región.



La **ISR** es un criterio más para invertir en una compañía que te permite elegir empresas de calidad que también en momentos de caídas se comportan mucho mejor.



Bajo estos criterios, **BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible, FI** ha conseguido encabezar el ranking de rentabilidad elaborado por el Foro de la Inversión Responsable en España, con una **rentabilidad acumulada del 42,64% entre 2013 y 2017**.

Evolución de los fondos ISR más rentables



Fuente: elaboración propia con Datawrapper a partir de datos de VDOS

Aviso Legal:

Este documento contiene información comercial y es independiente de la documentación que legalmente estamos obligados a entregarle antes de suscribir el fondo, por lo que no sustituye ni modifica al DFI/Folleto del fondo. La puesta a disposición de esta información no implica que le estemos presentando el servicio de asesoramiento en materia de inversión, al no haber tenido en cuenta sus circunstancias personales.

Antes de suscribir el fondo, lea atentamente su DFI/folleto que está disponible en www.bbvaassetmanagement.com en caso de discrepancia entre la información contenida en este documento y la información legal del fondo, prevalecerá esta última. Le recordamos que el valor liquidativo del fondo de inversión puede fluctuar en contra del interés del inversor y suponer pérdida de la inversión inicial. Entidad gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIC.