

“La sostenibilidad se integrará en la gestión de activos: la reputación, la gestión de riesgos y la normativa obligarán a ello”

- Afi y Allianz Global Investors presentan la guía práctica “Sostenibilidad y Gestión de Activos”, un documento que persigue asentar las bases para fomentar la adopción de criterios sostenibles en la toma de decisiones de inversión.
- La guía analiza las distintas estrategias sostenibles, su impacto en la gestión de riesgos, la alineación con los objetivos del inversor y el alcance de la nueva regulación.
- El documento forma parte de las iniciativas conjuntas que Afi y Allianz GI han puesto en marcha para promover el conocimiento y la difusión de la inversión sostenible.

05 de noviembre de 2019.- Afi y Allianz GI presentan la guía práctica “Sostenibilidad y Gestión de Activos”, un documento en el que se contextualiza la evolución de la inversión sostenible, se clarifican los conceptos clave en cuanto a las distintas estrategias y herramientas y se identifican factores cuantitativos determinantes en el binomio rentabilidad-riesgo.

La guía nace de la necesidad de identificar los impactos que generará la sostenibilidad en el sector de gestión de activos, que supondrá una transformación estructural de la industria. La financiación de una economía sostenible es uno de los objetivos prioritarios de Europa y el sector privado, a través de los gestores de activos e inversores institucionales, será la piedra angular sobre el que recaiga esta labor.

Carlos Magán, Socio de Afi, señala que, “después de leer multitud de informes y estudios en relación con las inversiones sostenibles, no encontrábamos un patrón común que nos ayudara a identificar las diferentes estrategias y herramientas a nuestro alcance, ni su capacidad para satisfacer los objetivos de los inversores, tanto los puramente éticos o morales, como los vinculados con la optimización en la gestión de sus inversiones. Con esta guía, pretendemos contar de forma práctica qué tipos de aproximaciones se pueden realizar para incluir factores de sostenibilidad en el proceso de gestión”.

A lo largo de la guía, se identifican numerosos factores externos que serán palancas clave para dinamizar este cambio, tales como la necesidad de definir un posicionamiento estratégico en esta materia, el cumplimiento de la normativa en desarrollo y la satisfacción de unos inversores cada vez más preocupados por la sostenibilidad. “En una industria tan avanzada y competitiva como esta, esto no será una opción, será una necesidad” afirma Magán.

Según Marisa Aguilar, Directora General para España de Allianz GI, “la sensibilidad social hacia un crecimiento sostenible está avanzando a pasos agigantados y observamos cómo en Europa los inversores demandan ya que su ahorro pueda canalizarse de manera sostenible. En este sentido, la obtención de ‘rentabilidad ambiental y social’ tendrá cada vez más relevancia y sumará a la rentabilidad financiera, formando parte del deber fiduciario de los gestores de activos”

Pero, sin duda, una de las principales conclusiones de la guía radica en factores internos - inherentes al proceso de toma de decisiones de inversión-, que identifican y estructuran la información extrafinanciera relacionada con la sostenibilidad (los denominados factores medioambientales, sociales y de gobernanza –ASG-), y que pueden afectar de manera relevante al binomio rentabilidad-riesgo.

Según Marisa Aguilar “la integración de los factores ASG es uno de los avances fundamentales que trae la sostenibilidad a nuestra industria, ya que implica un cambio estructural en nuestra forma de gestionar, más allá de modas o tendencias. Dicha integración mejora la gestión del riesgo, por lo que ningún gestor o inversor debe ignorarla”.

A este aspecto la guía dedica uno de sus capítulos, en el que se desarrolla un análisis cuantitativo de diferentes índices de mercado - desde los tradicionales a los que usan estrategias de inversión socialmente responsables (ISR)- y en el que se demuestra que la aplicación de estrategias sostenibles tiene una influencia clave sobre los riesgos asumidos en las inversiones. Como indica Aguilar, “la integración de información extrafinanciera nos ayuda a optimizar el control de riesgos de nuestras inversiones y aunque esto no se advierte a primera vista en datos como la volatilidad, sí se verifica claramente en la disminución de riesgos extremos, esto es, riesgos de cola”.

Magán concluye que “este es un primer paso para concienciar al sector de la importancia de avanzar en la inclusión de la sostenibilidad en el proceso de gestión de inversiones, modelo de negocio y posicionamiento estratégico; pero todavía queda mucho camino por delante, por lo que será necesario seguir ahondando en esta materia”.

Nota a editores:

Sobre Afi

Afi es una compañía española líder en asesoramiento, consultoría y formación independiente en los ámbitos de la economía, las finanzas y la tecnología. Opera a nivel internacional y ofrece a sus clientes una amplia gama de servicios a medida.

En Afi estamos comprometidos con la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible que materializan la estrategia global de sostenibilidad. Con este propósito, contamos con una amplia gama de servicios en el ámbito de las finanzas sostenibles.



Sobre Allianz Global Investors

Allianz Global Investors es una de las principales gestoras de activos del mundo. Cuenta con más de 770 profesionales de la inversión en 25 oficinas en todo el mundo y gestiona más de 145.000 millones de euros en activos gestionados atendiendo o aplicando criterios de sostenibilidad*. Allianz Global Investors es una entidad pionera en materia de inversiones sostenibles, con 20 años de experiencia en la gestión de este tipo de estrategias. La gestora ha obtenido la máxima puntuación PRI A+ en estrategia ASG y buen gobierno y está comprometida a desarrollar soluciones de inversión que sigan criterios sostenibles, con capacidad para integrar factores ASG dentro de los procesos de inversión, y con estrategias que buscan generar un impacto medible y comprobable. Allianz SE es, además, líder de su sector en sostenibilidad de acuerdo con DJSI.

*Datos a cierre de 2018

Active is: Allianz Global Investors

Para más Información: <https://es.allianzgi.com/b2c> / Síguenos en @AllianzGI_Esp

Para más información:

Afi: Silvia Meiattini, Tel. +34 915 200 112, email: comunicacion@afi.es

Comco: Susana Ruiz/Diana Cortecero, Tel. +34 91 436 1800, email: allianzgi@comco.es