

# Hearing from our clients: Investments that endure

**José González**  
Head of Retirement,  
Santander Asset Management

**Jordi Balcells**  
Head of ESG, VidaCaixa

**Alberto Gómez Reino**  
Head of ESG, BBVA Asset  
Management

**Cristina San Juan**  
Head of Investments, Spain



# Global Investment Forum - Mercer

28 de marzo de 2022

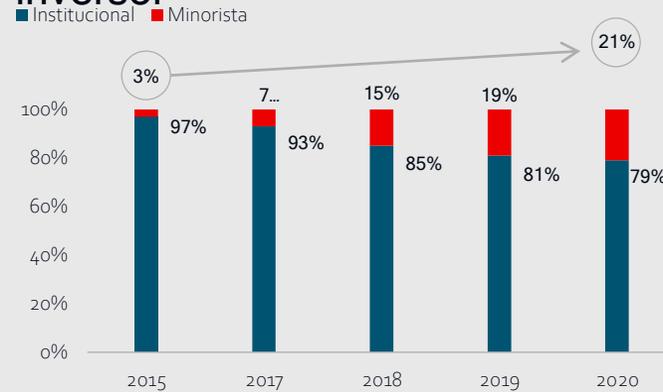


# Evolución Industria y perfil inversor ESG – España

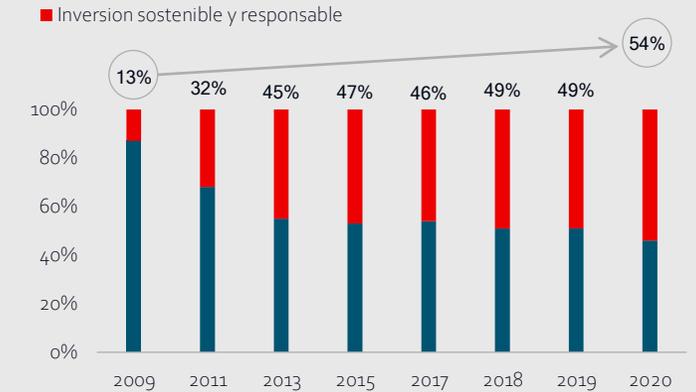
Santander Asset Management: pionera aplicación políticas ISR, Equipo y Rating propios



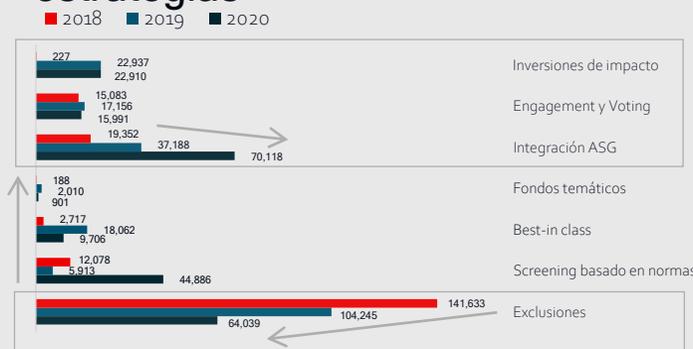
Inversión ESG por tipo de inversor



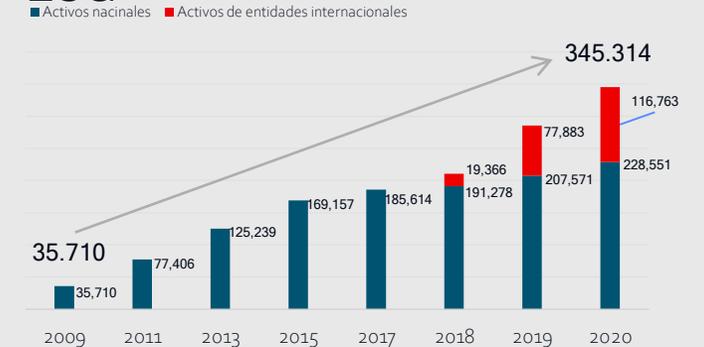
Pesos activos ESG sobre el total



Peso inversión ESG por estrategias



Evolución patrimonio en Inversión ESG



# ¿Moda o Necesidad?



# ¿Por qué Inversión ESG?

## “Call to Action”

- Movilización de las inversiones
- Compromisos de transformación

## Y además...

- Mejora el binomio **rentabilidad/riesgo** en las decisiones de inversión
- Refuerza el concepto de inversión de **largo plazo / estabilidad**
- **Triple objetivo** de inversión: financiero, social y ambiental
- La **implicación** como palanca de mejora

The Net Zero Asset Managers initiative

**PRI** Principles for Responsible Investment

**Climate Action 100+**

Gracias

Thank You



**+15 years**

managing with  
ESG criterias

**114.000**

millios AUM



**Integration ESG**

**100%**

**Sustainable  
products**

**47%**

Pension plans, Unit Linked and EPSV art. 8  
& 9 under SFDR at dic-21

**Descarbonization**

**-40%**

TCO<sup>2</sup>/MM \$ sales 3 years period

**Engagement**

**30%**

Average companies & mutual funds in the  
potfolio



# Incorporación de preferencias sostenibles al Mandato del Fondo de Pensiones



# Sostenibilidad en la gestión de una cartera

## SOSTENIBILIDAD / IMPACTO



## DIVERSIFICACIÓN

Diferentes **clases de activos** presentes en las carteras



**Mercados** públicos frente a privados



**Inversión** directa o a través de terceros



**Información** disponible o posibilidad de utilización de asesoramiento



## RIESGO ACTIVO /TRACKING ERROR



## DIVERSIFICACIÓN

# Adaptación del mandato y reporting



## Modificación del mandato

Reflejo de las preferencias de sostenibilidad en el mandato.  
Selección de índices de referencia sostenibles para la cartera.



## Reporting

Sobre características sostenibles vs mercado o índices actuales para ver la mejora sostenibles.

