

Criterios ASG e inversión sostenible



cuidemos de nuestro planeta

Autora: María Jesús Soto

Ilustradores: Manel & Marc



UN LIBRO PARA
ENSEÑAR A JÓVENES...
¡Y NO TAN JÓVENES!



FUNDACIÓN
MARÍA JESÚS SOTO



¿Se puede invertir para conseguir un mundo mejor?



¿SON SUFICIENTES 17 O SE NOS OLVIDA ALGUNO?

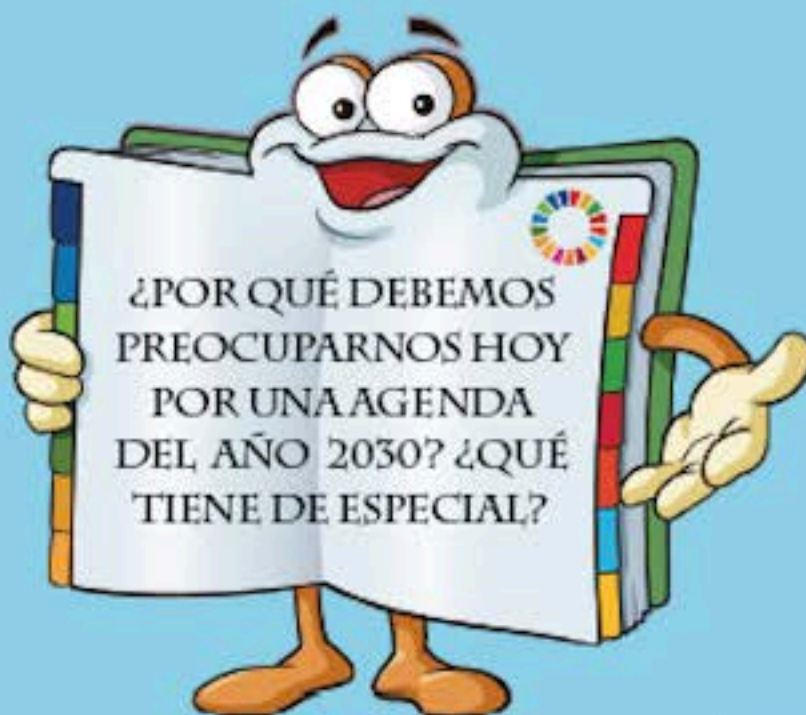


¿RIESGO?
¿RENTABILIDAD?
¿Criterios ASG?



VERDE, MARRÓN...
¿Tiene color la inversión?

¿Qué ha pasado antes y después del **CORONAVIRUS** en el mundo?



¿Cómo deberíamos actuar los seres humanos para evitar daños al planeta?

¡CLARO QUE SÍ!

El mundo del deporte y el de la inversión, ¿tienen similitudes?



¿Cómo selecciona una entidad gestora de fondos las empresas sostenibles en las que quiere invertir?

ENCONTRARÁS TODAS LAS RESPUESTAS EN ESTE LIBRO.



1 Preparados, listos, ¡ya!

Así comienza Nico su entrenamiento cada mañana.

Estamos en febrero de 2020 y Nico, Carol, y algunos de sus mejores amigos se preparan para participar en la **Olimpiada Juvenil por el Planeta**, una competición deportiva internacional que tendrá lugar en **otoño de 2021** en la ciudad de Nueva York. Todos van a entrenar hasta esa fecha para llegar muy bien preparados. El recorrido hasta alcanzar la última fase será largo y difícil. Antes tendrán que superar varias pruebas: primero, una prueba **local**; después, el campeonato **nacional**; y, si consiguen superarlo, participarán en la fase **internacional** de Nueva York, su meta.

NICO

18 años. Buen deportista, aunque los resultados no siempre le han avalado. Algunos obstáculos, como el jarrón del salón de su casa, se interpusieron en su camino cuando pretendía chutar a gol. ¡Ahorró durante meses para poder reemplazarlo! Desde entonces, sus intereses cambiaron y, viendo que el fútbol no era su fuerte, se volcó en el **atletismo**, un deporte que se le da verdaderamente bien.



¡ÉL SÍ QUE ES UN CRACK DEL ATLETISMO!

LAIKA

1 año. Es la mascota de Nico y Carol. Su padre vivió con esta familia 16 años.



EVA

21 años. Eva es la mejor amiga de Carol. Participará con el equipo de **fútbol**. Este deporte es su pasión.



USAIN

Es el mejor amigo de Nico, también **atleta**. Tiene 19 años. Nico le admira. Su marca es insuperable.



Esta prueba deportiva será especial, por eso todos quieren formar parte de ella. Participarán jóvenes pro-planeta de casi todos países del mundo y, los beneficios que genere, se destinarán a apoyar algunos de los objetivos de la **Agenda 2030 de la Organización de las Naciones Unidas**. Todos sus participantes, además, ayudarán a difundir los **17 Objetivos de Desarrollo Sostenible** de la Agenda 2030 conocidos por las siglas ODS. Saben que el planeta no puede esperar. **¡No hay tiempo que perder!**, este es el lema de las olimpiadas.

Y TÚ, ¿TE QUIERES UNIR A ESTAS JÓVENES PROMESAS DEL DEPORTE Y SABER QUÉ ES LA AGENDA 2030?

Como en el deporte, los **objetivos y metas de la Agenda 2030** necesitarán años de disciplina, esfuerzo y compromiso. Para convertirse en una realidad también serán necesarios los **recursos e inversión conjunta** de muchos ciudadanos, empresas y gobiernos, así como la ayuda de los mejores guías.

¡Únete a estas olimpiadas y a todos los jóvenes activistas que quieren luchar por la Tierra! **Solo hay una manera de alcanzar los objetivos y metas:**

¡TODOS JUNTOS!

CAROL

20 años. Le encanta el **ciclismo**. Lo sabe desde que compró su primera bicicleta con 12 años y descubrió este deporte.



ADÉNTRATE CON NOSOTROS EN EL LIBRO: CRITERIOS ASG E INVERSIÓN SOSTENIBLE. CUIDEMOS DE NUESTRO PLANETA.

4 Los colores del podio de la esperanza

Nico, Carol, Usain, Ángela y Eva preparan con sus entrenadores y equipos su participación en la **Olimpiada Juvenil de Nueva York** siguiendo estos pasos:

1. **Analizan** sus respectivas marcas en las distintas modalidades y deportes. Necesitan saber su **realidad**, cuál es su **situación de partida**.
2. **Fijan el objetivo** que quieren alcanzar en otoño de 2021 y los pasos o **metas intermedias** que deben conseguir en la prueba local y nacional.
3. **Determinan las acciones** que les conducirán a cumplir sus objetivos: la **estrategia** que van a emplear.
4. **Miden lo conseguido** cada semana para saber si necesitan esforzarse y entrenar más, si están cerca o lejos de su objetivo.

Meta del O13: movilizar 100 000 millones de dólares anuales para los países en desarrollo para la mitigación de cambios climáticos.

Meta del O15: promover la gestión sostenible de los bosques, detener la deforestación y recuperar los bosques degradados.

Con la Agenda 2030, ¿pasa lo mismo?

Sí, hay un **estado de la situación** o punto de partida que conocerás después. Aquí te mostramos los **17 objetivos**, algunas **metas**, ¡pues son 169!, y ejemplos de los **indicadores** que, a nivel internacional, guiarán a los dirigentes en sus **planes de acción y estrategias**. Así sabrán si dan resultado, o si hay desviaciones y es necesario cambiarlas.



O17. Revitalizar la Alianza Mundial para el Desarrollo Sostenible.

Meta del O14: proteger y restaurar los ecosistemas marinos y costeros.

- O14.** Conservar y utilizar sosteniblemente los océanos, los mares y los recursos marinos para el desarrollo sostenible.
- O16.** Promover sociedades pacíficas e inclusivas para el desarrollo sostenible, facilitar el acceso a la justicia para todos y crear instituciones eficaces, responsables e inclusivas a todos los niveles.

Un **indicador del O8** es la tasa de desempleo por sexo, edad, y personas discapacitadas.

O7. Garantizar el acceso a una energía asequible, fiable, sostenible y moderna para todos.

O8. Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.

O9. Construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación.

Un **indicador del O12** es la tasa de reciclado, medida en toneladas de material.

O10. Reducir la desigualdad en los países y entre ellos.

O11. Lograr que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, resilientes y sostenibles.

O12. Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles.

EN LOS CAPÍTULOS SIGUIENTES CONOCERÁS EL PAPEL DE CADA "JUGADOR" EN ESTA PRUEBA TAN NECESARIA PARA LA TIERRA. TÚ TAMBIÉN ERES UNO DE ELLOS, ¡NO LO OLVIDES!

La revolución humanista que sanará la Tierra

Recordemos otra vez los objetivos de la Agenda 2030:

- ✓ Los primeros hablan de acabar con la pobreza y el hambre y de garantizar que todas las personas tengan una vida sana, agua potable, saneamiento, educación de calidad, así como paz y justicia. También defienden que ninguna persona sea discriminada por razón de género, sexo, u otro motivo, y que todas tengan igualdad de oportunidades y un trabajo decente. **Son objetivos que hablan del ser humano que sufre y que necesita cuidados y respeto.**
- ✓ Entre los objetivos más acudantes están el que la energía sea asequible y no contamine. La acción humana está afectando muy negativamente al clima, a los océanos y a los ecosistemas terrestres. Hay datos que evidencian que, de seguir así, subirá el nivel del mar y habrá cada vez más fenómenos meteorológicos extremos en nuestro planeta. **Estos objetivos tienen que ver con los daños que el ser humano está causando a su entorno y que debería corregir.**
- ✓ Por último, como indican los objetivos finales, para que se cumpla la Agenda 2030 se necesita que haya más empleos para las nuevas generaciones y crecimiento económico inclusivo y sostenible, y, como decíamos en el capítulo anterior, **que todos los agentes de la economía trabajen juntos:** ciudadanos, empresas, y gobiernos o Estados.

Con alianzas entre ellos podrán alcanzar los objetivos, siempre y cuando dirijan los esfuerzos en una misma dirección. **Son objetivos que hacen hincapié en que las soluciones están en el ser humano.**

¡SOLO JUNTOS, PODREMOS LOGRARLO!

EN 2017 SE DESPERDICARON EN LOS HOGARES ESPAÑOLES CASI 1 230 MILLONES DE KILOS DE COMIDA. MÁS DE UN 4% DE LO QUE SE COME CADA SEMANA.



¿CASO PENSABAS QUE NO PODÍAS HACER NADA POR TU PLANETA? ¡TODOS PODEMOS CONTRIBUIR!



¿Se nos olvida algún objetivo?

Si te has fijado, todos los objetivos hablan del ser humano y de lo que es capaz de hacer. Por un lado, el ser humano es capaz de:

- Inventar, crear y emprender para mejorar su entorno y proporcionar más bienestar, como crear una vacuna contra el coronavirus y ponérsela a la población en tiempo récord, o llegar a Marte.
- Mejorar y reinventarse, volverse a levantar cuando cae, y ser flexible adaptándose a los cambios para sobrevivir.
- Dar amor y ser generoso con los demás, compartir y respetar.

Por otro lado, también ha demostrado que es capaz de:

- Contaminar los océanos, mares y ríos con basura poniendo en peligro los ecosistemas.
- Olvidar a otros seres humanos que sufren, permitiendo la pobreza o la discriminación por diferentes causas.
- Tener ambición desmedida. Tanta, que permite crear aquello que destruye a sus semejantes o les controla, con tal de conseguir popularidad, dinero o poder, manejando a quien quiera a su antojo.

Por eso, porque el ser humano es capaz de hacer lo mejor y lo peor, creemos que es necesario sumar un objetivo más a los 17 objetivos de la Agenda 2030. Este sería el más importante, **el objetivo número 18:**

18

Salvar el planeta sin destruirse a sí mismo, sin perder su identidad y humanidad. El ser humano debe volver a tomar el control de esta revolución. Transformar una vez más su entorno teniendo un papel predominante en la sociedad.

El arte de amar nuestro planeta

Eric Fromm, filósofo humanista alemán, dedicó su libro "El arte de amar" a analizar el sentimiento del amor. ¿Debería el amor por el planeta tener los mismos ingredientes para desarrollarse que defendía Fromm para el amor entre los seres humanos? Él decía que eran el **cuidado, la responsabilidad, el respeto y el conocimiento**. ¿Es posible amar a las personas y a la Tierra sin cuidarlas? ¿Querías sin conocerlas, sin respetarlas, o sin ser responsables?



Recordemos que un fondo de inversión...

... suma los ahorros o aportaciones de varios **ahorradores**. Ese dinero se invierte de manera conjunta, por eso, un fondo de inversión es una **Institución de Inversión Colectiva**, también conocida por las siglas **IIC**. Es un **instrumento de ahorro**.

FONDO DE INVERSIÓN = INSTRUMENTO DE AHORRO = IIC

El **dinero invertido** recibe el nombre de → **PATRIMONIO**

El patrimonio o capital aumenta o disminuye con la **entrada** o **salida** de nuevos **participes** y con el **aumento** o **pérdida de valor** al que coticen sus activos en el mercado bursátil.

El **precio** o **valor** del fondo en cada momento se llama → **VALOR LIQUIDATIVO**

✓ **Comprar** participaciones se llama → **SUSCRIBIR**

✓ **Vender** participaciones se denomina → **REEMBOLSAR**

También se pueden hacer **traspasos** de dinero de un fondo a otro.

Los **inversores**, a cambio de su dinero, reciben → **PARTICIPACIONES**

Por eso, reciben el nombre de → **PARTÍCIPES**

La **empresa** que decide cómo invertir el dinero de los **participes** en los distintos activos financieros es la → **SOCIEDAD GESTORA DEL FONDO O ENTIDAD GESTORA**

Estas sociedades contratan **gestores**, profesionales muy preparados que conocen a la perfección los activos y el mercado financiero. En ocasiones, cada gestor está **especializado** en un tipo de fondo, pues hay mucha variedad. Basándose en la **política de inversión** que la sociedad gestora decida acometer, ellos eligen en qué activos invertir sopesando diferentes aspectos con el fin de alcanzar **rentabilidad**.

Los **distintos activos financieros** en los que se invierte el capital forman la → **CARTERA DEL FONDO**

Para que el fondo esté siempre seguro, ocurra lo que ocurra con la entidad gestora, existe otra empresa encargada de custodiar el **patrimonio invertido** (tanto el dinero como los valores o activos de los participes). Esta empresa se conoce como → **SOCIEDAD O ENTIDAD DEPOSITARIA**

El **coste** de un fondo son sus → **COMISIONES**. Se pagan a la **entidad gestora** y a la **depositaria** y, en algunos países, también al comprar (**comisiones de suscripción**) y vender participaciones (**de reembolso**).

DFI = DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

De cada fondo se realiza un **DFI**, un folleto que resume en pocas páginas todo lo que un inversor necesita saber: sus principales **características**. Si el inversor tiene más de un fondo, recibirá un DFI por cada uno, pues puede que su cartera esté **diversificada** en varios. Sean de la entidad que sean, y los gestione quien los gestione, **todos los DFI facilitan una información similar** y sus datos se pueden interpretar, **a golpe de vista**, mediante gráficos. El DFI también explica la **política de inversión** elegida por la entidad gestora.

El **perfil de riesgo** que cada inversor está dispuesto a asumir, se valora mediante un cuestionario que tendrá que rellenar denominado → **TEST DE IDONEIDAD**. Después, el inversor firmará un **documento de consentimiento** declarando que le han explicado y conoce los productos financieros que compra y los riesgos que asume.

LAS GESTORAS SE HAN TRANSFORMADO PENSANDO EN EL PLANETA. ALGUNAS, ANTES DE NACER LA AGENDA 2030, YA HABÍAN CAMBIADO SU ESTRATEGIA.



Europa se viste de verde

¿Recuerdas que mencionamos el Acuerdo Verde Europeo?

Este pacto se presentó en **Bruselas el 11 de diciembre de 2019**. Busca el bienestar de las personas. Sus fines principales son **alcanzar la neutralidad climática en 2050** y **proteger el hábitat natural** acabando con la polución. Para la Comisión Europea (CE) estas medidas serán positivas para las personas, para el planeta, y también para la economía. La CE quiere conseguirlo sin dejar a nadie atrás, haciendo una **transición inclusiva** y ayudando a las empresas a convertirse en líderes mundiales de productos y tecnologías limpias.

El compromiso político de Europa se ha ido materializando en leyes, como la **Ley Europea del Clima** y otras muchas leyes que obligarán a que ese cambio se produzca. Muchos sectores económicos tendrán que transformarse: el energético, la construcción, la industria y el transporte tendrán un papel clave en esta transición y el **sistema financiero movilizará los recursos necesarios para alcanzar los objetivos y el crecimiento económico**.



EL EMBUDO TE MUESTRA CÓMO SE VINCULAN LOS ODS CON LOS CRITERIOS ASG.

ESTOS SON LOS ODS QUE MÁS RELACIONADOS ESTÁN CON CRITERIOS AMBIENTALES.



ESTOS CON LOS CRITERIOS SOCIALES.



Y ESTOS CON LOS DE GOBERNANZA.



EL DESAFÍO QUE SUPONE ALCANZAR LA NEUTRALIDAD CLIMÁTICA SE HA CONVERTIDO EN UNA OPORTUNIDAD DE CRECIMIENTO PARA EUROPA.

Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles

La Unión Europea cree en un **modelo económico diferente** al que ha impulsado la actividad económica del continente los últimos años. Si antes de la pandemia así lo creía, ahora con más motivo. **Cree que actuar de forma sostenible dará como resultado un mayor crecimiento económico**. Por eso, adoptó un plan dentro del marco del Acuerdo Verde Europeo y, tras la pandemia, **ha destinado 1,8 billones de euros para reconstruir Europa** pensando en llevar a cabo ese cambio de **modelo económico más social y sostenible** y, al mismo tiempo, resolver los problemas generados por esta enfermedad y **contribuir a los ODS**.

ACUERDO VERDE EUROPEO Y PLAN DE FINANZAS SOSTENIBLES



La Comisión Europea está convencida de que, en las **decisiones de inversión, han de ser relevantes factores ambientales y sociales**, aspectos que antes no se tenían en cuenta a la hora de invertir. Además, está segura de que esa **sostenibilidad** que busca, proporcionará a largo plazo **rentabilidad** a los inversores. Desde 2018 no ha dejado de llevar a cabo acciones para impulsar ese nuevo modelo económico que permita que las inversiones se orienten hacia la sostenibilidad. Aunque son muchas las acciones, todas se encaminan hacia **3 objetivos**:

1. Dirigir el capital hacia esa economía sostenible.
2. Incorporar la sostenibilidad en la gestión de riesgos.
3. Fomentar la transparencia a largo plazo.

De este proceso han surgido **dos reglamentos importantes** que más tarde conocerás. Su finalidad es que todas las personas involucradas en el sistema financiero sepan cómo actuar y sean transparentes informando a los inversores.

Para conseguir el cumplimiento de los ODS se hace necesario movilizar **recursos públicos y privados a gran escala e invertirlos responsablemente**. Todos los sectores de la economía, encabezados por el **sector financiero**, así como los 3 agentes económicos: particulares, empresas y países, deben coordinarse para trabajar unidos.

¿Qué papel jugará cada uno?

- ✓ Los **ahorradores o inversores** → se informarán y decidirán si quieren invertir su dinero en sostenibilidad.
- ✓ Las **empresas** → buscarán esa rentabilidad en proyectos verdes que persigan los ODS y cumplan los criterios ASG necesarios para obtener financiación.
- ✓ Los **países** → dictarán leyes a través de sus **legisladores** para diferenciar sin lugar a equívocos qué inversiones responden a los criterios ASG. Sus **reguladores** obligarán a cumplir las normas y a ser transparentes con la información.

Las entidades **gestoras** valorarán **las empresas en las que invertir y clasificarán sus productos** de acuerdo a las nuevas leyes y reglamentos.



EUROPA ELIGE EL VERDE PARA VESTIR SU FUTURO.

21 Con estas medallas, ¡ganamos todos!



El 2030 está cada vez más cerca. Mucho más de lo que imaginas.

Es septiembre de 2021, todavía el comienzo de la llamada **Década de la Acción**. Los equipos de las **Olimpiadas por el Planeta** están desfilando en Nueva York saludando al público y se disponen a participar después de un año y medio de dificultades.

Todos han tratado de transmitirme cómo podemos alcanzar el **podio de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible**: Nico y sus amigos, las empresas, los gobiernos de los países, y quienes han formado parte de este libro. Cada uno juega su papel en el sueño que todos queremos cumplir para ayudar al planeta.

Si en el año 2030 conseguimos subir al podio de los ODS, no importará el color ni el metal con el que se hayan acuñado las medallas que cada ciudadano, empresa o gobierno reciba. Estar subido a ese podio será lo único importante pues significará que, juntos, habremos sido capaces de alcanzar los objetivos de la **Agenda 2030**.

La Tierra estará agradecida y volverá a ser **el hermoso lugar en el que todos podremos seguir viviendo**.

ESE SERÁ EL PREMIO MÁS VALIOSO.



CERTIFICADO DE SOSTENIBILIDAD

- El consumidor responsable sabe que...**
- ✓ Los recursos del planeta son escasos y recicla todo lo que puede. Compra solo lo que utiliza. No tira lo que puede arreglar o reutilizar.
 - ✓ **Invierte sosteniblemente** para que su dinero, además de darle rentabilidad, sirva para mejorar el planeta y cumplir los ODS.
- Las empresas responsables saben que...**
- ✓ Es esencial **reducir su huella de carbono**, por eso investigan cómo contaminar menos con su actividad y productos.
 - ✓ Cuidar de los recursos escasos y reciclar mejor es más necesario que nunca.
 - ✓ **Proporcionar datos fiables y transparentes** sobre su actividad a los gestores e inversores les asegurará su financiación. Sus **inversiones sostenibles** tendrán más posibilidades de crecimiento y menor riesgo.
 - ✓ **Valorar a los trabajadores, proveedores, socios y clientes** es una de sus máximas, y también **liderar a sus equipos de forma honesta, flexible y profesional**, atendiendo a la **diversidad**.
 - ✓ Las **nuevas tecnologías** les ayudarán a progresar sin dañar el planeta, sin perder su **identidad y humanidad**. No importa si implica un difícil cambio de rumbo.
- Los gobiernos o Estados responsables saben que...**
- ✓ Deben cumplir los ODS de la **Agenda 2030** y medir con regularidad sus avances para conseguir todas sus **metas**.
 - ✓ Han de **liderar la transformación** de su país involucrando a todas las instituciones y agentes, canalizando la ayuda de manera transparente y responsable, ¡sin dejar a nadie atrás!