

La Inversión Responsable en el APG

Rob Lake

Director de Sostenibilidad

Sevilla, 31 de marzo 2.009

25.0709.08

Sopa de letras

- ASG – temas medioambientales, sociales y de buen gobierno
- R(S)E – responsabilidad (social) empresarial
- I(S)R – inversión (socialmente) responsable

Inversión Responsable

Inversión responsable

Valor

*Mercados

*Ventas

*Riesgos

*Gente

Valores

*Medio
Ambiente

*Derechos
Humanos

*Ética

Patrimonio en nuestra actividad



Rentabilidad/riesgo
ajustada



Atender a los
partícipes del
Fondo de
Pensiones

Responsabilidad social



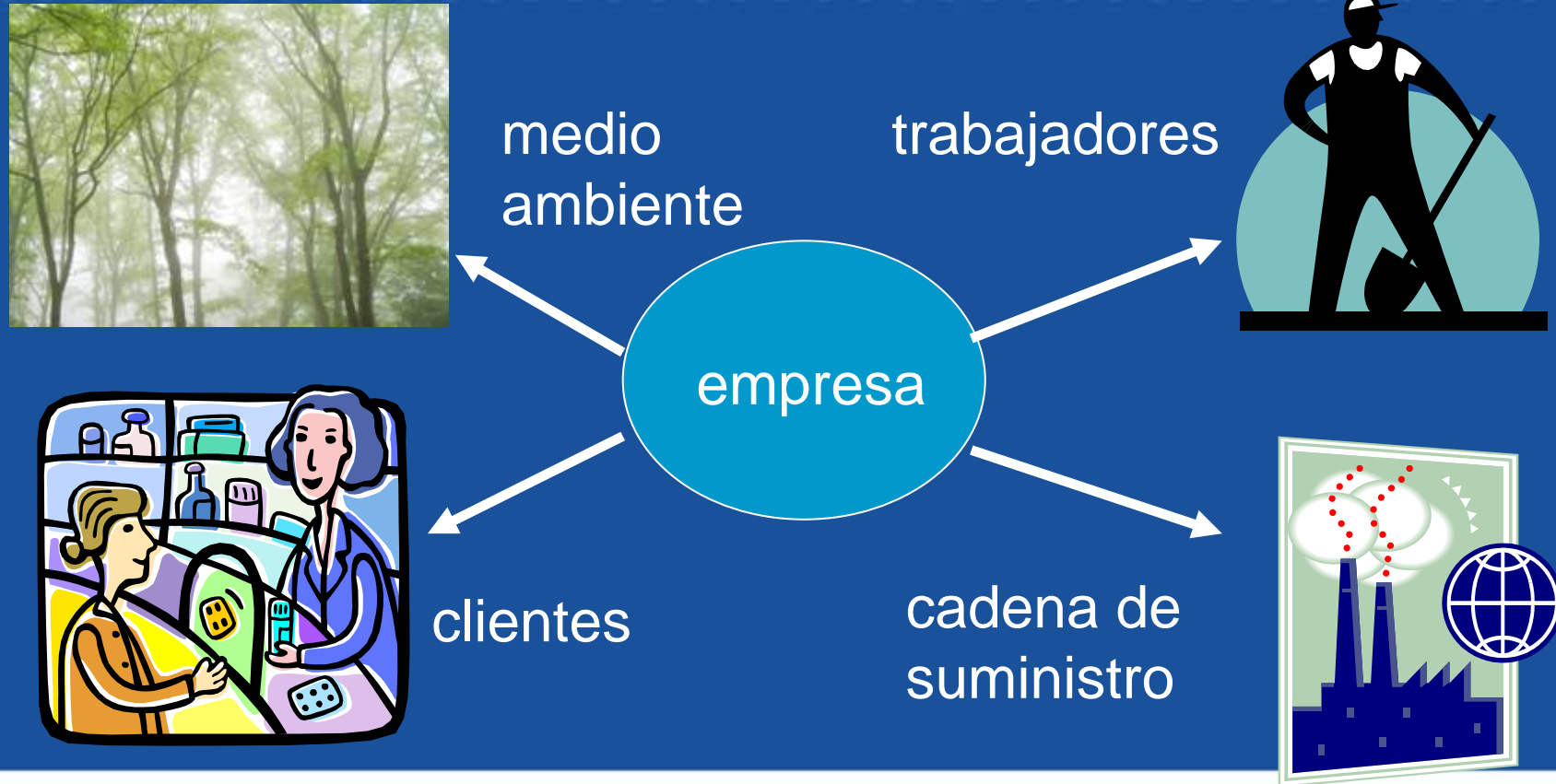
Objetivo de la Política de Inversión Responsable

- mejorar la rentabilidad financiera del APG, ajustada al riesgo
- proteger nuestra reputación demostrando responsabilidad social

Política de Inversión Responsable

- Integrar la sostenibilidad y el buen gobierno lo más ampliamente posible en nuestra cartera
- Cumplimiento del Pacto Mundial de la ONU
- Ejercicio de voto y buen gobierno corporativo activo
- Inversión en soluciones sostenibles
- Implicación con los poderes públicos
- Excluir determinadas armas

Introduciendo la sostenibilidad en todo nuestro análisis



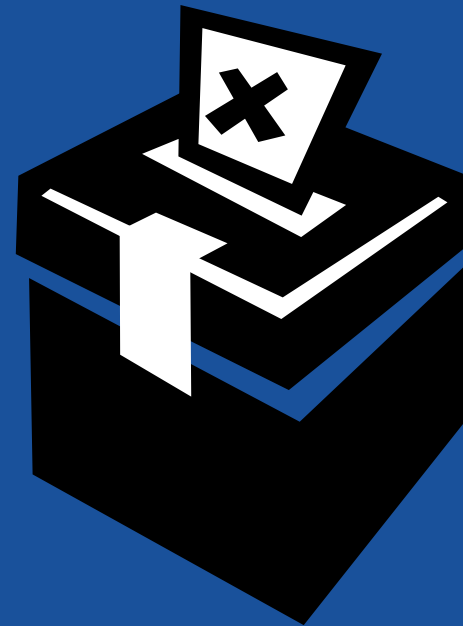
Pacto Mundial de la ONU

- Contamos con que todas las empresas cumplan el Pacto Mundial: derechos humanos, normas laborales, medioambiente, anticorrupción
- Implicación para influir – p.e. Total, Freeport, Wal-mart
- Exclusión si la implicación no tiene éxito



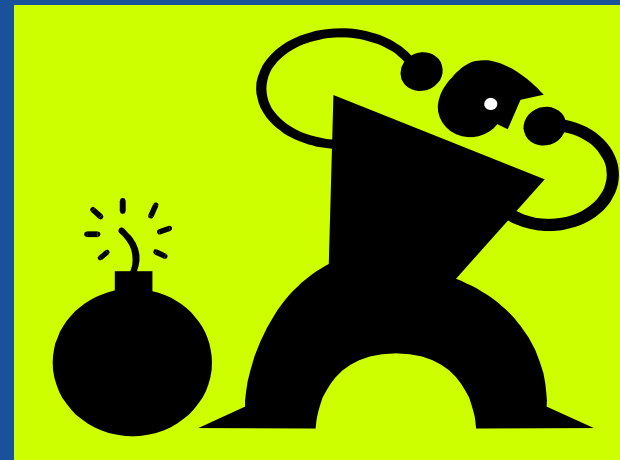
Buen gobierno corporativo y ejercicio del voto

- Votamos en todo el mundo
- Implicación para el buen gobierno corporativo – p.e. retribución de directivos



Exclusiones

- Armas prohibidas por la ley
- Minas antipersona
- Bombas racímo
- Armas químicas y biológicas
- 17 empresas excluidas



Invirtiendo en soluciones sostenibles

Total:
inv. €2.000 m



Energías renovables
p.e. inv. €185 m en
fondos de
infraestructuras

Tecnologías limpias:
p.e. €250 m en
capital riesgo

Microcreditos – inv.
€150 m



Implicación con los poderes: cambio climático

150 inversores
institucionales
que gestionan
\$ 9 billones



Apoyo a:

- políticas y objetivos claros y científicos
- mercados de carbón (CO₂) globales
- incentivos para las inversiones de baja emisión de CO₂
- inclusión de los bosques en un régimen global

Conclusiones

- La inversión responsable es una cuestión central en nuestra actividad
- Perseguimos una buena relación de rentabilidad/riesgo
- Nos legitima para realizar esta actividad