

INVERSIÓN RESPONSABLE EN LATINOAMÉRICA

Eduardo Atehortua- Director PRI América Latina (Ex-Brazil)



UNEP Finance Initiative
Changing finance, financing change



United Nations Global Compact

An Investor Initiative in partnership with UNEP Finance Initiative and UN Global Compact

LA INVERSIÓN RESPONSABLE

- Qué es PRI



PRI – Principles for Responsible Investment

Lanzado en abril del 2006 en la NYSE, Liderado por inversores, apoyado por las Naciones Unidas :

PRI es una **asociación** con una red internacional de signatarios que **pone en practica los seis Principios para la Inversión Responsable**. Sus objetivos son entender las implicaciones de los factores ambientales, sociales y de gobernanza, y ayudar a sus signatarios en la integración de estos factores en sus decisiones de inversión.

UN PARTNERS:

UNEP FINANCE INITIATIVE
UN GLOBAL COMPACT



3,100+

SIGNATORIES:

ASSET OWNERS
INVESTMENT MANAGERS
SERVICE PROVIDERS



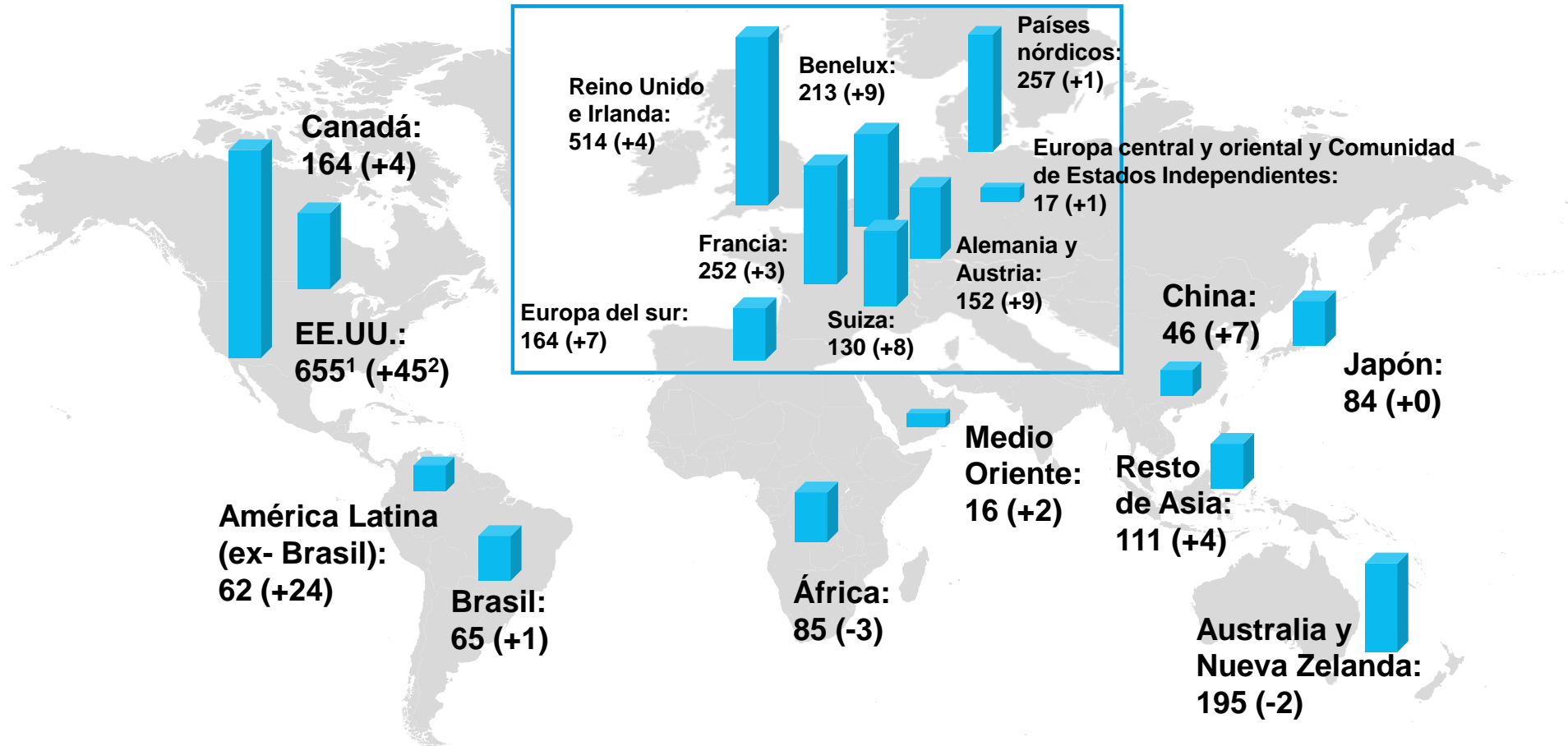
103+

US\$ trn

ASSETS UNDER MANAGEMENT



PRI base de signatarios

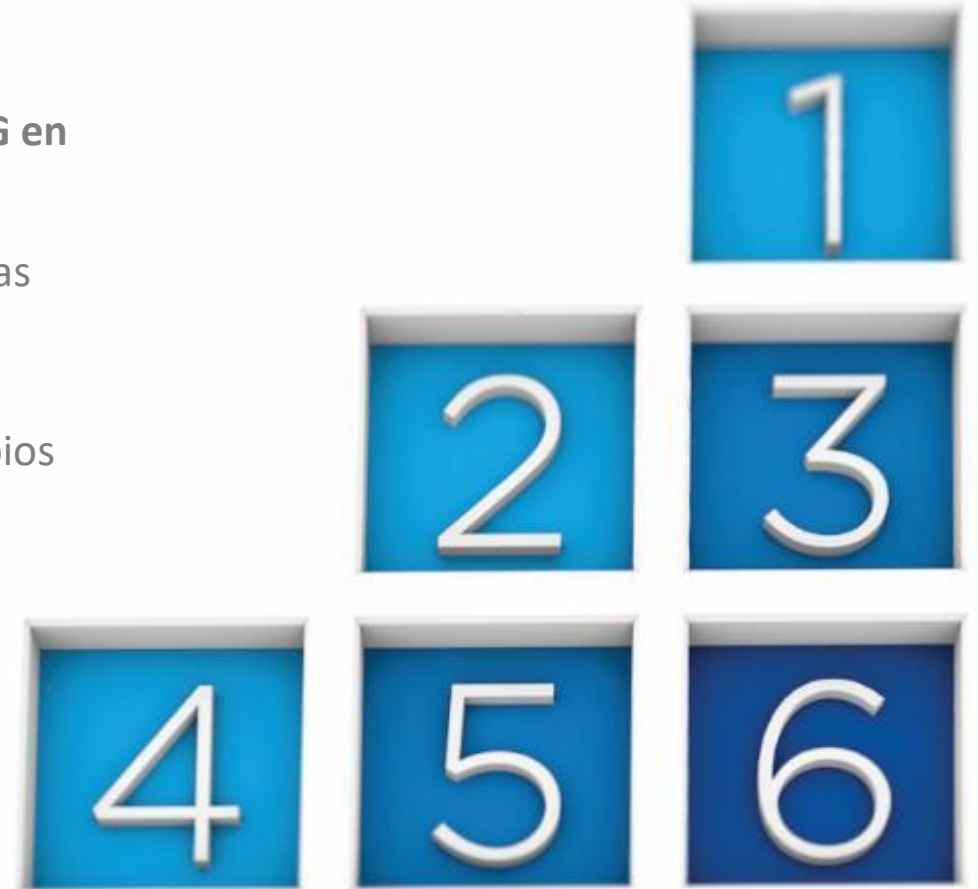


1: Al 31 de Agosto de 2020.

2: Total de nuevos signatarios desde el 1º de abril de 2020

LOS SEIS PRINCIPIOS

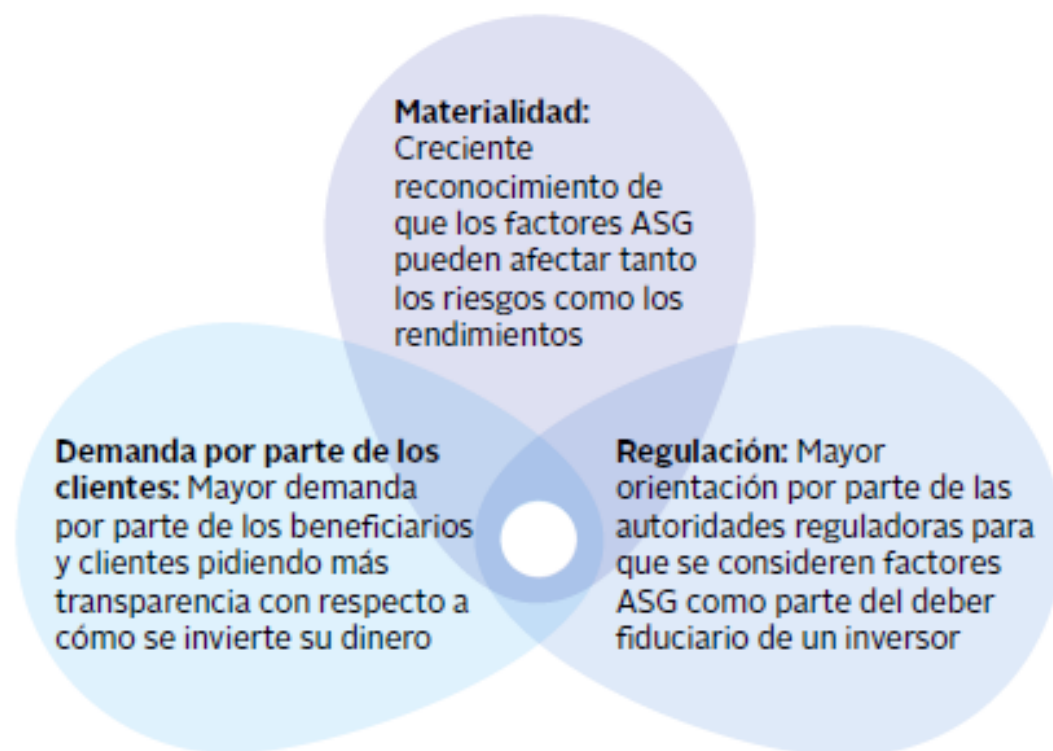
- 1** Incorporaremos las cuestiones ASG en el análisis de la inversión y los procesos de toma de decisiones.
- 2** Seremos propietarios activos e incorporaremos cuestiones ASG en nuestras políticas y prácticas de inversión.
- 3** Requeriremos información adecuada sobre cuestiones ASG de las entidades en las que invertimos.
- 4** Promoveremos la aceptación y la implementación de los Principios dentro del sector de inversiones.
- 5** Trabajaremos juntos para mejorar nuestra efectividad implementando los Principios.
- 6** Reportaremos acerca de nuestras actividades y progreso al implementar los Principios.



PRI – Principles for Responsible Investment

Qué impulsa la inversión responsable

Varias fuerzas están impulsando el crecimiento de la inversión responsable, incluyendo las siguientes:



Ejemplos de alto perfil de incidentes ambientales, sociales o de gobierno corporativo significativos en términos financieros

- 2010: El derrame de petróleo de la plataforma Deepwater Horizon, por el cual BP recibió una [sanción antes de impuestos de 53.800 millones de dólares](#).
- 2015: Se descubrió que Volkswagen manipuló 11 millones de vehículos a diésel para que pasaran las revisiones de emisiones, lo que le generó grandes costos, incluyendo [27.400 millones de euros en multas y sanciones](#).
- 2018: Facebook ve miles de millones desaparecer de su valor de mercado después de que [Cambridge Analytica recopiló y usó datos](#) de 87 millones de usuarios sin su consentimiento.

ENFOQUES DE INVERSIÓN RESPONSABLE

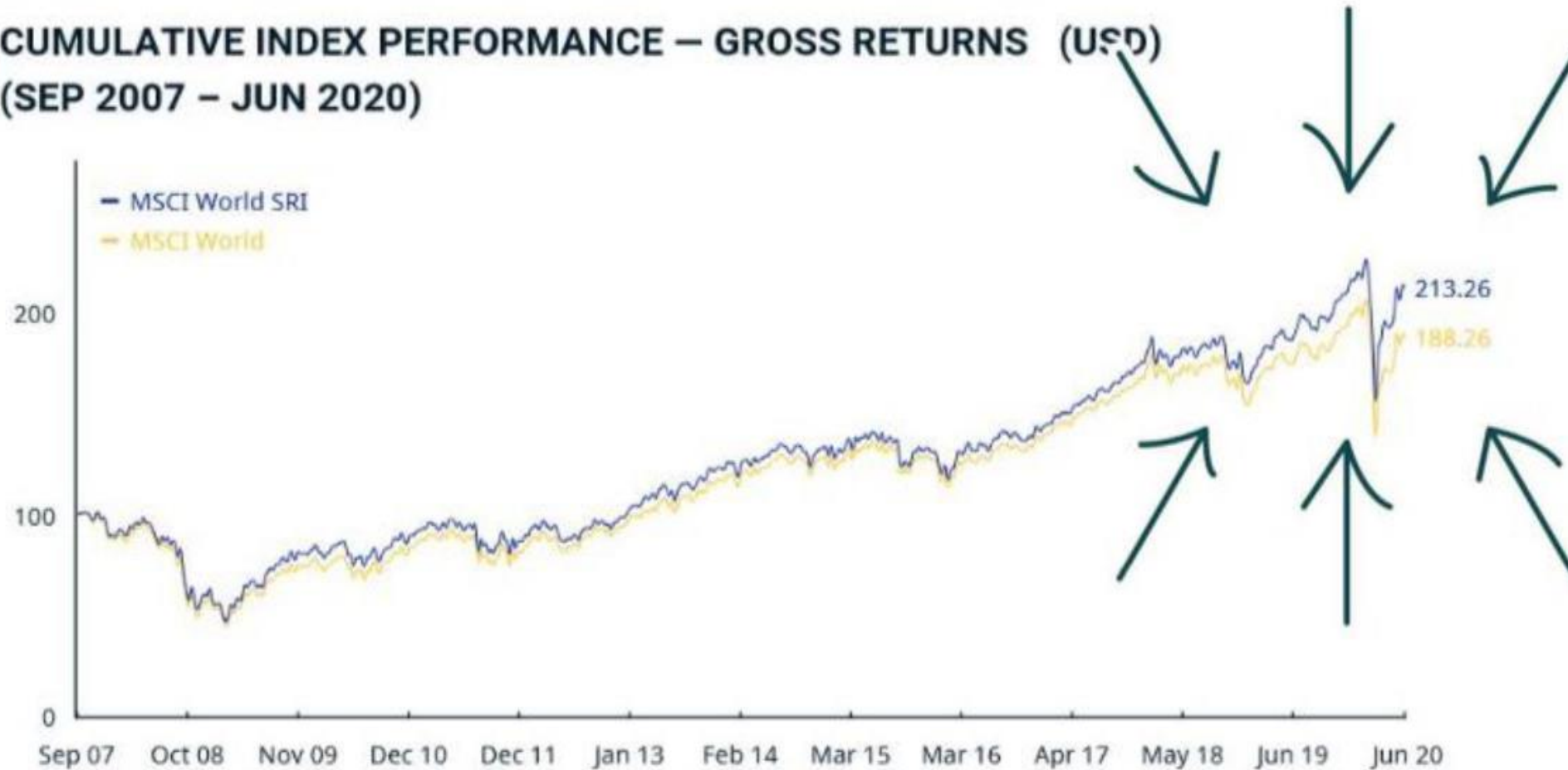
CONSIDERAR ASUNTOS ASG CUANDO SE ESTÉ CONSTRUYENDO UN PORTAFOLIO (lo que se conoce como incorporación de factores ASG)			MEJORAR EL DESEMPEÑO ASG DE LAS EMPRESAS EN LAS QUE SE INVIERTE (lo que se conoce como ejercicio activo de la propiedad o gestión responsable)	
Los asuntos ASG pueden incorporarse en prácticas de inversión existentes por medio de una combinación de tres enfoques: integración, evaluación para filtrar (<i>screening</i>) e inversión temática.			Los inversores pueden incentivar a las empresas en las que ya han invertido para que mejoren su gestión de riesgos ASG o para que desarrollen prácticas comerciales más sostenibles.	
Integración	Evaluación para filtrar (<i>screening</i>)	Inversión temática	Relacionamiento	Voto por representación
Incluir factores ASG de manera explícita y sistemática en el análisis y las decisiones de inversión para lograr una mejor gestión de los riesgos y mejorar los rendimientos.	Aplicarles filtros a listas de inversiones potenciales para confirmar o descartar empresas del proceso de búsqueda de inversiones con base en las preferencias, valores o código de ética de un inversor.	Buscar para combinar perfil de riesgo / rentabilidad atractivos con la intención de contribuir a la obtención de un resultado ambiental o social específico. Incluye inversión de impacto.	Discutir asuntos ASG con las empresas para mejorar su gestión, incluyendo el reporte de dichos asuntos. Puede realizarse de manera individual o de forma colaborativa con otros inversores.	Expresar formalmente aprobación o desaprobación a través de la votación de resoluciones y proponiendo resoluciones de accionistas en relación con aspectos ASG específicos.

LA INVERSIÓN RESPONSABLE - Covid-19



INVERSIÓN RESPONSABLE Y COVID 19

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD)
(SEP 2007 – JUN 2020)



LA INVERSIÓN RESPONSABLE

- Avancemos la agenda



Declaración Covid-19

Objetivo de la Declaración:

- Motivar al ecosistema financiero y corporativo de la región para que los planes de mitigación de impactos y recuperación a la crisis asociada con el Covid-19 incorporen la sostenibilidad ambiental, social y de gobierno corporativo.

Quiénes participan:

- Organizaciones de industria, asociaciones gremiales e iniciativas regionales y globales con presencia en Latinoamérica que representen los intereses del sector financiero y/o corporativo.

Declaración de compromiso con la práctica de inversión sostenible que beneficia a las personas y al planeta durante la crisis de COVID-19

El ecosistema financiero global y latinoamericano se enfrenta a desafíos e incertidumbres sin precedentes. En los últimos meses, los grupos de interés del sector público y privado, incluidas las organizaciones que se unieron para emitir esta declaración, han trabajado en la planificación de gestión de contingencias y la redefinición de estrategias y operaciones organizacionales en respuesta a la crisis de COVID-19.

Si bien las estrategias de supervivencia orientadas a atender la emergencia ocupan un lugar central en la actualidad, la coalición de organizaciones representada a continuación quisiera tomar un momento para alentar a los actores del mercado latinoamericano a garantizar que durante este período singular, todos los asuntos materiales ambientales, sociales y de gobernanza corporativa (ASG) sigan jugando un papel fundamental en la toma de decisiones de inversión.

Hacemos un llamado a nuestro sector financiero y corporativo para que continúe informando y gestionando los resultados ambientales, sociales y de gobierno corporativo durante las fases de supervivencia y recuperación de esta crisis. Esto es importante por varias razones:

- Para permitirnos ingresar a la fase de recuperación con una visión clara de la línea de base financiera y no financiera desde la cual comenzar a reconstruir.
- Asegurar la protección óptima de los recursos humanos, naturales y de capital que permitirán un crecimiento más rápido durante la fase de recuperación.
- Para prevenir y mitigar los efectos de otras crisis sociales y ambientales que pueden surgir o incrementarse a partir de COVID-19.
- Para potenciar el desarrollo de herramientas y soluciones que ayuden a generar un impacto positivo, tanto social como medioambientalmente, de forma de mitigar los efectos de esta crisis, y con el propósito de prevenir futuras.

Ahora es el momento de que Latinoamérica adopte una acción decisiva y colectiva. Es hora de demostrar que este mercado puede responder a la crisis inmediata al tiempo que establece un plan de recuperación que prioriza la sostenibilidad social y ambiental. No permitamos que las circunstancias actuales nos distraigan del objetivo final de una economía sostenible e inclusiva. De hecho, es una oportunidad única que proporciona un punto de inflexión para orientar los flujos de capital hacia el desarrollo sostenible. Las decisiones y las acciones que tomemos ahora bien pueden definir la naturaleza de las vidas que los latinoamericanos podrán llevar, no solo en los próximos meses, sino en los años, incluso décadas por venir.

Para mayor información sobre esta declaración contactar a Eduardo Atehortúa eduardo.atehortua@unpri.org.



▪ **Personas de contacto**

- Lorenzo Saa; Director Red Relacionamiento Global
 - lorenzo.saa@unpri.org
- Chris Fowle; Director Red Relacionamiento Americas
 - chris.fowle@unpri.org
- Eduardo Atehortua; Director América Latina (Ex-Brazil)
 - eduardo.atehortua@unpri.org