

**Cómo abordamos
la Inversión Sostenible**
Juntos creamos un futuro mejor

Contenidos

Santander Private Banking está comprometido con las inversiones sostenibles e incorpora factores de ASG (ambiental, social y de gobierno corporativo) en su proceso de gestión y asesoramiento de carteras.



01

Introducción
a la Inversión
Sostenible



02

Grupo Santander:
Banca
Responsable



03

Wealth Management
& Insurance:
Estrategia ASG



A large, white iceberg with a small hole floats in the foreground of a vast, blue ocean. In the background, more icebergs of various sizes are scattered across the water under a cloudy, overcast sky. The water is a deep blue, and the icebergs have a textured, crystalline appearance.

01

Introducción a
la Inversión
Sostenible

01

Introducción
la inversión
Sostenible

Compromiso mundial con la sostenibilidad.

La **Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible**, adoptada por todos los Estados miembros de las Naciones Unidas, identifica 17 **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)**, un plan de acción a favor de las personas, el planeta y la prosperidad.

Los inversores de todo el mundo son partes interesadas esenciales para cubrir la **actual brecha de inversiones**, algo necesario para alcanzar los objetivos fijados.



Aportación financiera a los ODS

\$ 3 Billones
Objetivo anual

\$ 1.4 Billones
Gasto anual

\$ 1.6 Billones
Brecha de inversiones anual

01

Introducción
la inversión
Sostenible

Necesidad de criterios ASG en las decisiones de inversión.

La **Inversión Sostenible** es una estrategia y un enfoque para incorporar factores **ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG)** en las **decisiones de inversión**.



Ambientales

- Cambio climático
- Agotamiento de recursos
- Residuos
- Contaminación
- Deforestación



Social

- Derechos humanos
- Formas modernas de esclavitud
- Explotación infantil
- Condiciones laborales
- Relaciones laborales



Gobierno Corporativo

- Soborno y corrupción
- Remuneración de ejecutivos
- Diversidad y estructura de la dirección
- Grupos de presión políticos (lobbies) y donaciones
- Estrategia fiscal

01

Introducción
la inversión
Sostenible

Inversión sostenible: un medio para conseguir rentabilidad de forma responsable.

Un número cada vez mayor de inversores quiere ver que **su dinero** se destina a **inversiones** que no sólo aportan **rentabilidad** sino que también **reflejan sus valores sociales**.

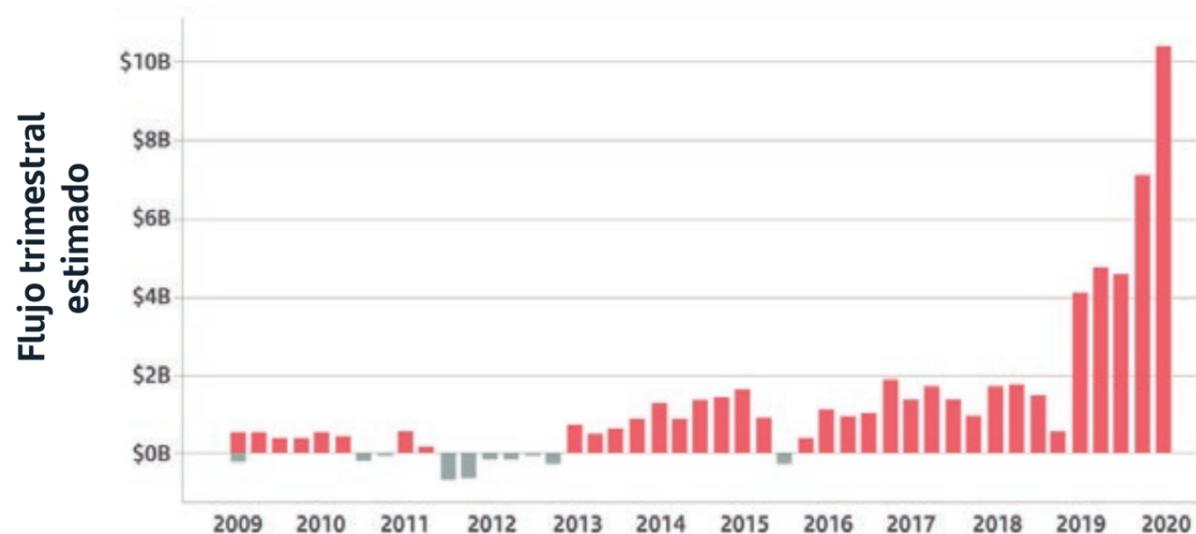
Además, elegir inversiones basándose en guías éticas específicas reduce el perfil de riesgo y, en consecuencia, **las compañías con mejor rating en conceptos ASG** suelen tener un **menor coste de deuda y de fondos propios**.



Crecimiento de mercado

Se prevé un continuo **potencial de crecimiento de mercado** dentro del sector ASG.

Los fondos sostenibles han experimentado un entrada récord de fondos en el primer trimestre de 2020.



Fuente: Morningstar Direct, a 31/03/2020



Migración de riesgos

Mayor rentabilidad ajustada al riesgo, ya que los factores ASG pueden influir sobre el valor, la reputación y las respectivas regulaciones de compañías y sectores.

02

Grupo Santander:
Banca
Responsable



02

Grupo Santander:
Banca
Responsable



La banca responsable sustenta nuestra estrategia.

La actividad de Santander tiene como objetivo contribuir a los **Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas** y apoyar el **Acuerdo de París** para combatir el cambio climático y adaptarnos a sus efectos.



Banco más sostenible del mundo según el ranking Dow Jones Sustainability Index 2019



Signatario fundador de los Principios de Banca Responsable



Una de las **25 mejores compañías** en las que trabajar según Great Place to Work



Signatario del Compromiso Colectivo de acción por el Clima de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI)



40% de mujeres en el Consejo de administración



+470.000 personas en nuestros programas de microcréditos



Marco Global de Bonos Sostenibles del Santander: **Primera emisión de bonos verdes del Santander (EUR 1mm) el 1 de octubre de 2019**



+840.000 beneficiarios de nuestros programas de inversión en las comunidades locales

02

Grupo Santander:
Banca
Responsable

Premios internacionales en materia de sostenibilidad.

Santander ha recibido **reconocimiento internacional** por su desempeño en materia de sostenibilidad.



Santander ocupó el **primer puesto mundial** entre los bancos del **Dow Jones Sustainability Index**.



Banco Santander ha recibido la distinción **Gold Class por su excelente desempeño en materia de sostenibilidad**.



Fortune Magazine incluyó a Santander en su **lista Change the World 2018**, donde se reconocía al Grupo entre otras empresas por "tener éxito al hacer lo correcto".



Santander ha sido elegida por segundo año consecutivo como una de las **25 mejores empresas del mundo para trabajar (BestWorkplace™)**.



FTSE4Good

Banco Santander también aparece en el **índice FTSE4Good** con una puntuación total de **4,3 puntos sobre 5 en factores ASG**.



Banco Santander **lidera** el índice de **igualdad de género** de Bloomberg.



Santander publica informes según CDP (anteriormente Carbon Disclosure Project) sobre su desempeño en cuanto a cambio climático desde 2003, y según CDP Water desde 2012.



Santander CIB fue nombrado **banco de financiación de proyectos del año en Europa** por Project Finance International.



03

**Wealth
Management
& Insurance:
Estrategia ASG**

03

Wealth
Management
& Insurance:
Estrategia ASG

Santander Wealth Management & insurance: nuestra visión.

Convertimos en el mejor gestor de patrimonios en Europa y América, siendo responsables y ganando la confianza de nuestros clientes.



Ofrecemos gestión de inversiones ASG 100% bajo demanda

SAM: Santander Asset Management es signatario de:



03

Wealth Management & Insurance: Estrategia ASG



Principales servicios ASG

En Santander seguimos un proceso de **asesoramiento integral según factores ASG**. Esto incluye tratamiento y análisis de datos no financieros para proporcionar una puntuación ASG a los valores y fondos, puntuación que se emplea para ofrecer los mejores productos y soluciones a medida de las carteras ASG.



Santander ha desarrollado su **propia metodología** de análisis de datos ASG y de asignación de calificaciones (scoring) ASG, aprovechando los mejores proveedores de datos.

Santander ofrece **diferentes productos financieros ASG**, incluidos fondos de inversión tanto propios como de terceros, fondos cotizados (ETF) e inversiones alternativas.

Los análisis y scoring ASG se pueden integrar en las decisiones de inversión, centradas en factores ASG esenciales que pueden afectar al desempeño financiero de las compañías.

03

Wealth Management & Insurance: Estrategia ASG

Research, análisis y scoring ASG

Nuestra metodología integral de calificación ASG garantiza que la inversión sostenible se realiza siguiendo un método riguroso.

Hemos creado nuestro propio modelo de calificación ASG, que proporciona un análisis tanto para valores como para fondos (cotizados o no), aprovechando los mejores datos ASG disponibles.



Proveedores de datos

Más de 50 fuentes de datos agregadas en una única plataforma externa

Procesamiento de la información

- ✓ **Ránking de factores ASG**
- ✓ Ponderación de factores por **sector**
- ✓ Ponderación de criterios tanto **financieros** como **no financieros**
- ✓ Análisis **cuantitativo**

Puntuación ASG

Valores Clasificación	Puntuación ASG
A+	80.01-100
A	65.01-80
A-	55.01-65
B	45.01-55
C+	35.01-45
C	20.01-35
C-	0-20

Criterios no financieros



Energía y emisiones

Toneladas de CO2 emitidas

Eficiencia energética

Salud y prevención

Horas de formación en prevención

Tasa de accidentes

Gobierno Corporativo

% consejeros independientes

% consejeras

Carteras:

Barómetro	Puntuación ASG
	65.01-100
	60.01-65
	55.01-60
	50.01-55
	45.01-50
	40.01-45
	0-40

03

Wealth Management & Insurance: Estrategia ASG

Productos financieros sostenibles

Soluciones y productos ASG para cumplir los objetivos de los clientes.

Ponemos a disposición de nuestros clientes una amplia gama de **productos ASG** para cubrir sus diferentes necesidades de rentabilidad y riesgo, además de sus objetivos de sostenibilidad.



1	Fondos tradicionales Santander con etiqueta ASG	2 Fondos de renta fija	11 Fondos mixtos	7 Fondos de renta variable
2	Fondos tradicionales de terceros con etiqueta ASG*	9 Fondos de renta fija	1 Fondos mixtos	6 Fondos de renta variable
3	Fondos cotizados (ETF)	Energía limpia 5 ETFs	Agua 4 ETFs	Sostenibilidad 12 ETFs
4	Inversiones alternativas	Infraestructuras 3 Fondos	Capital privado 1 Fondo	

03

Wealth Management & Insurance: Estrategia ASG



Asesoría de carteras

Visibilidad plena del impacto de los factores ASG sobre sus inversiones gracias a soluciones digitales únicas.

Como parte de nuestras soluciones para carteras ASG a medida, somos capaces de proporcionar a nuestros clientes **informes ASG personalizados**, de forma que se podrá conocer el **impacto de los factores ASG** de las carteras de inversiones y adaptarlo a los diferentes objetivos de sostenibilidad.



1 Puntuación ASG



2 Puntuación según los Objetivos de Desarrollo Sostenible

- 01. Fin de la pobreza
- 02. Hambre Cero
- 03. Salud y bienestar
- 04. Educación de calidad
- 05. Igualdad de género
- 06. Agua limpia y saneamiento
- 07. Energía asequible y no contaminante
- 08. Trabajo decente y crecimiento económico
- 09. Industria, innovación e infraestructura
- 10. Reducción de las desigualdades
- 11. Ciudades y comunidades sostenibles
- 12. Producción y consumo responsables
- 13. Acción por el clima
- 14. Vida submarina
- 15. Life On Land
- 16. Paz, Justicia e instituciones sólidas
- 17. Alianzas para lograr los objetivos



Aviso legal importante:

Este informe ha sido elaborado por Santander Wealth Management & Insurance & Insurance Division, una unidad de negocio global de Banco Santander, S.A. ("WM", junto con Banco Santander, S.A. y sus filiales se denominarán en adelante "Santander"). Este informe contiene previsiones económicas e información recopilada de varias fuentes. La información contenida en este informe también puede haber sido recopilada de terceros. Se cree que todas estas fuentes son confiables, aunque la precisión, integridad o actualización de esta información no está garantizada, ni implícita ni explícitamente, y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las opiniones incluidas en este informe no pueden ser consideradas irrefutables y pueden diferir o ser, de alguna manera, inconsistentes o contrarias a las opiniones expresadas, ya sea verbalmente o por escrito, consejos o decisiones de inversión tomadas por otras áreas de Santander.

Este informe no pretende ni debe interpretarse en relación con un objetivo de inversión específico. Este informe se publica únicamente con fines informativos. Este informe no constituye un consejo de inversión, una oferta o solicitud para comprar o vender activos, servicios, contratos financieros u otro tipo de contratos, u otros productos de inversión de cualquier tipo (colectivamente, los "Activos financieros"), y no debe ser en el que se confía como única base para evaluar o valorar los Activos Financieros. Asimismo, la distribución de este informe a un cliente, oa un tercero, no debe ser considerada como una prestación u oferta de servicios de asesoría de inversiones.

Santander no ofrece ninguna garantía en relación con las previsiones u opiniones de los mercados, o con los Activos Financieros mencionados en este informe, incluso con respecto a su rendimiento actual o futuro. El desempeño pasado o presente de cualquier mercado o activo financiero puede no ser un indicador del desempeño futuro de dichos mercados o activos financieros. Los Activos financieros descritos en este informe pueden no ser elegibles para la venta o distribución en ciertas jurisdicciones o para ciertas categorías o tipos de inversionistas.

Salvo que se disponga expresamente lo contrario en los documentos legales de un Activo Financiero específico, los Activos Financieros no están ni estarán asegurados ni garantizados por ninguna entidad gubernamental, incluida la Corporación Federal de Seguros de Depósitos. No son una obligación de Santander ni están garantizados por Santander, y pueden estar sujetos a riesgos de inversión que incluyen, entre otros, riesgos de mercado y de cambio de divisas, riesgo de crédito, riesgo de emisor y contraparte, riesgo de liquidez y posible pérdida del capital invertido. En relación con los Activos Financieros, se recomienda a los inversores que consulten con sus asesores financieros, legales, fiscales y de otro tipo, según lo consideren necesario, para determinar si los Activos Financieros son adecuados en función de las circunstancias particulares y la situación financiera de dichos inversores. Santander, sus respectivos directores, funcionarios, abogados, empleados o agentes no asumen responsabilidad de ningún tipo por cualquier pérdida o daño relacionado con o que surja del uso o dependencia de todo o parte de este informe.

En cualquier momento, Santander (o sus empleados) pueden tener posiciones alineadas o contrarias a lo que se establece en este documento para los Activos Financieros, o negociar como principal o agente en los Activos Financieros relevantes o brindar asesoría u otros servicios al emisor de los Activos Financieros relevantes. Activos o una empresa vinculada con un emisor de los mismos.

La información contenida en esta presentación es confidencial y pertenece a Santander. Este informe no puede ser reproducido total o parcialmente, ni distribuido, publicado o referido de ninguna manera a ninguna persona, ni se puede hacer referencia a la información u opiniones contenidas en el mismo sin, en cada caso, el consentimiento previo por escrito de WM.

Cualquier material de terceros (incluidos logotipos y marcas comerciales) ya sea literario (artículos / estudios / informes / etc. o extractos de los mismos) o artístico (fotos / gráficos / dibujos / etc.) incluido en este informe / publicación está registrado a nombre de sus respectivos propietarios y sólo se reproducen de acuerdo con prácticas honestas en materia industrial o comercial.

