

Principios para la inversión Responsable

Actualizaciones sobre actividades PRI
Noviembre 2019



ACTUALIZACIONES

En los últimos 12 meses, el PRI agregó 476 nuevos signatarios netos, incluyendo 80 propietarios de activos. A finales de septiembre, la base total de firmantes llegó a 2.600 signatarios, con más de 469 propietarios de activos.

BLUEPRINT

La estrategia Blueprint establece el marco a lo largo de 10 años. Este trimestre destacamos nuestro trabajo sobre la Respuesta Política Inevitable al Cambio Climático, los ODS y el grupo de líderes y los premios PRI..

ACTIVIDADES RECIENTES

En septiembre hemos celebrado nuestra conferencia PRI in Person más grande en París, que atrajo a más de 1.700 personas de más de 50 países. El tema de este año, "Inversión responsable en una era de transición urgente", refleja la creciente evidencia de una emergencia climática y un cambio social dramático.

HERRAMIENTA S Y PARTICIPACIÓN POR SIGNATARIOS

Lanzamos la **guía sobre ESG en deuda soberana**, dos **documentos de discusión sobre inversión pasiva y asignación estratégica de activos**, y una **nueva serie llamada "una introducción a la inversión responsable"**. También publicamos una **declaración de inversores sobre los incendios de la selva amazónica**, que ha sido firmado por 230 inversores con más de USD 16 billones de AUM.

Contenidos

- **Actualizaciones PRI**

- Actualizaciones sobre la Blueprint y actividades recientes
- Recursos y equipos PRI

This presentation is being provided to you by PRI Association (“the PRI”) and its subsidiaries for information purposes only. The presentation is incomplete without reference to, and should be viewed solely in conjunction with, the oral briefing provided by the PRI. No reliance may be placed on its accuracy or completeness. Neither the presentation, nor any of its contents, may be reproduced, or used for any other purpose, without the prior written consent of the PRI. PRI Association is incorporated in England & Wales, registered number 7207947 and registered at 25 Camperdown Street, London E1 8DZ.

Los PRIs

Dirigido por inversores, apoyado por las Naciones Unidas.

El PRI trabaja con su red internacional de firmantes para poner en práctica los seis Principios para la Inversión Responsable.

Los objetivos principales son comprender las implicaciones para la inversión de los problemas ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo, y apoyar a los firmantes en la integración de estos temas en sus decisiones de inversión y propiedad activa.

2

UN PARTNERS:

UNEP FINANCE INITIATIVE
UN GLOBAL COMPACT



2600+

SIGNATORIES:

ASSET OWNERS
INVESTMENT MANAGERS
SERVICE PROVIDERS



89+

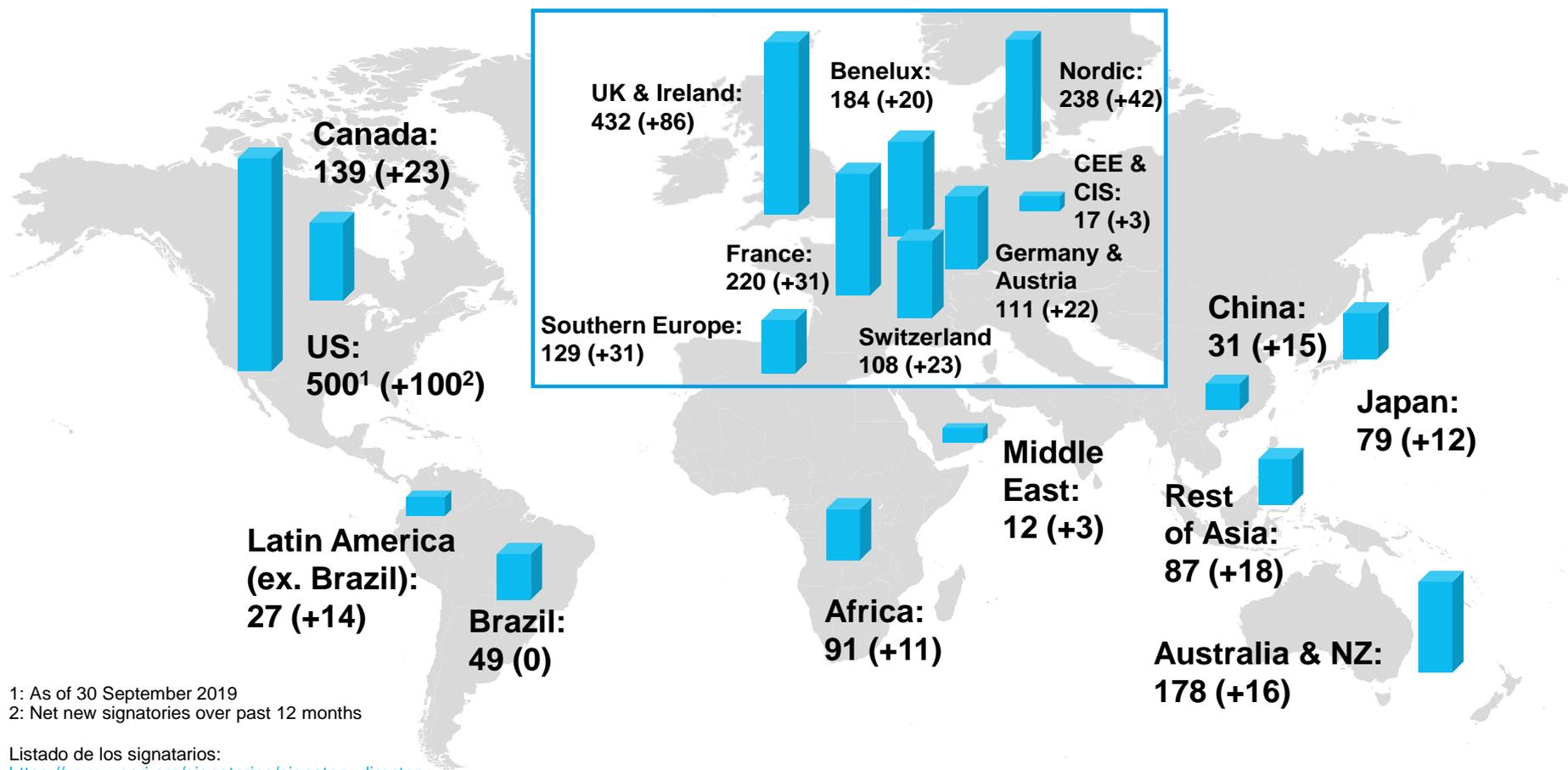
US\$ trn

**ASSETS UNDER
MANAGEMENT**



Más de 2.600 inversores globales

Han adoptado los Principios para la Inversión Responsable



1: As of 30 September 2019

2: Net new signatories over past 12 months

Listado de los signatarios:

<https://www.unpri.org/signatories/signatory-directory>

Crecimiento de los signatarios en los últimos 12 meses

476

Nuevos signatarios (NET)

ASSET OWNERS
INVESTMENT MANAGERS
SERVICE PROVIDERS



80

Nuevos propietarios de activos



89

US\$ trn

ASSETS UNDER MANAGEMENT



NEW SIGNATORIES

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEME



Hong Kong
Monetary
Authority

 **SUMITOMO LIFE**



中国平安
PINGAN
保险 · 银行 · 投资

Postevita
Posteassicura
Gruppo Assicurativo Postevita


กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

LPP
Local Pensions Partnership

● RETRAITE COMPLEMENTAIRE
agirc et arrco

Pension
Danmark

Signatarios en España



Nombre	Fecha Firma
ANESVAD FOUNDATION	11/05/2018
BBVA Fondo de Empleo	20/02/2008
Bridgestone Hispana Pension, F P	11/07/2018
CCOO, FP	04/12/2015
FONDO DE PENSIONES EMPLEADOS DE TELEFÓNICA	29/01/2018
GEROA PENTSIOAK E.P.S.V. de EMPLEO	21/12/2015
La Mútua dels Enginyers	01/03/2018
Loreto Mutua, M.P.S.	29/07/2015
MAPFRE, SA	28/03/2017
Midat Cyclops FP	01/03/2009
Pensions Caixa 30 FP	17/11/2008
REPSOL II Fondo de Pensiones	13/12/2012
Santander Empleados Pensiones, F.P.	02/02/2011
VidaCaixa	16/10/2009

Governance del PRI

Elecciones consejo de administración del PRI 2018 y 2019

El consejo de administración del PRI es compuesto por 7 consejeros elegidos por parte de los propietarios de activos, 3 consejeros elegidos por las otras categorías y 2 miembros permanentes de las ONUs.

CHAIR	DIRECTORS ELECTED BY ASSET OWNERS						
 <p>Martin Skancke Independent Term limit: 2020</p>	 <p>Angela Emslie HESTA (Australia) Term limit: 2021</p>	 <p>Eva Halvarsson AP2 (Sweden) Term limit: 2019</p>	 <p>Hiromichi Mizuno GPIF (Japan) Term limit: 2019</p>	 <p>Renosi Mokate GEPF (South Africa) Term limit: 2020</p>	 <p>Laetitia Tankwe Ircantec (France) Term limit: 2021</p>	 <p>Xander den Uyl ABP (Netherlands) Term limit: 2021</p>	 <p>Sharon Hendricks CalSTRS (US) Term limit: 2021</p>
DIRECTORS ELECTED BY NON ASSET OWNERS			PERMANENT ADVISORS				
 <p>Wendy Cromwell Wellington Management (US) Term limit: 2021</p>	 <p>Tycho Sneyers LGT (Switzerland) Term limit: 2020</p>	 <p>Peter Webster Vigeo Eiris (France) Term limit: 2019</p>	 <p>Lise Kingo UN Global Compact</p>	 <p>Eric Usher UNEP FI</p>			

Governance del PRI

Elecciones consejo de administración 2019

Estamos en el proceso de elección de dos posiciones Asset Owners y una posición Service Provider

ASSET OWNER CANDIDATES



Eva Halvarsson
AP2 (Sweden)



Hiromichi Mizuno
GPIF (Japan)



**Rafael Soares
Ribeiro de Castro**
PREVI (Brazil)

Los signatarios del **propietario de activos** tienen dos votos cada uno, para las dos posiciones abiertas

SERVICE PROVIDER CANDIDATES



Giles Gunsekera
Global Impact
Initiative (Australia)



Michael Jantzi
Sustainalytics (NL)



**Susheela Peres
da Costa**
Regnan (Australia)



Peter Webster
Vigeo Eiris (France)

Los signatarios de **proveedores de servicios** tienen un voto, para la única posición de proveedor de servicios abierta

La votación cierra el 15 de noviembre.

Para ver los programas y los videos de los candidatos, visite <https://www.unpri.org/pri/pri-governance/board-elections>

PRI staff update

New joiners and director promotions this year*

Americas

Chris Fowle – Director of the Americas, Signatory Relations**

Continental Europe

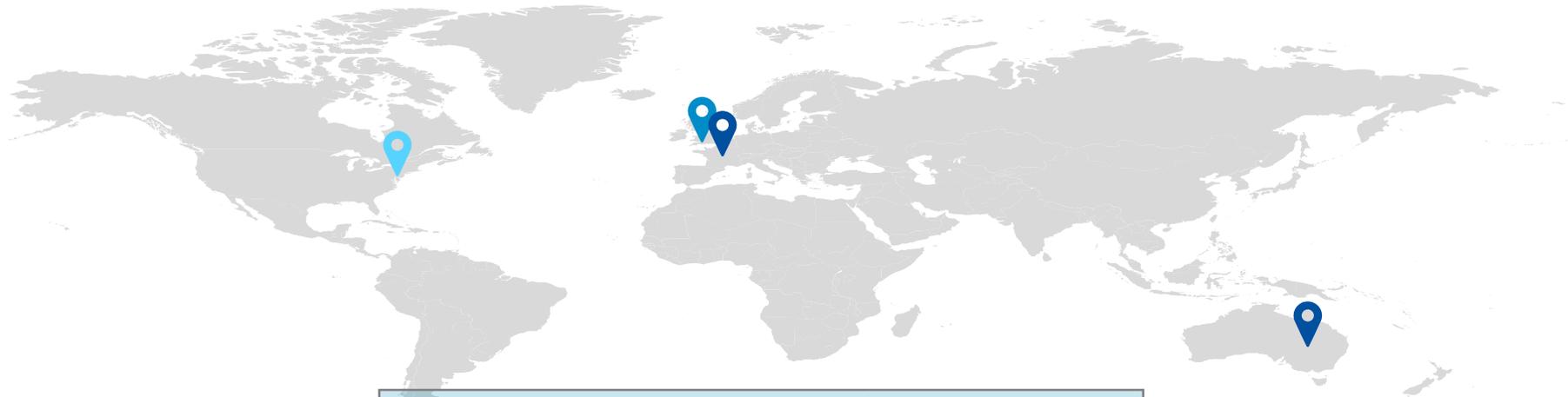
Marie Luchet – Director of Continental Europe, Signatory Relations**

Northern Europe & MEA

Anastasia Guha – Director of Northern Europe and MEA, Signatory Relations**

Asia Pacific

Matthew McAdam – Director of AsiaPac, Signatory Relations**



United States

Christine Pishko – Relationship Manager US (Q2 2019)

UK (HQ)

Gary Mitcalfe – Director of Digital Comms (Q1 2019)
Toby Belsom – Director of Investment Practices (Q2 2019)
Shelagh Whitley – Director of ESG & (acting) SDGs (Q2 2019)
Paul Chandler – Director of Active Ownership (Q2 2019)**
Sagarika Chatterjee – Director of Climate (Q2 2019)**
Morgan Slebos – Director of Responsible Investment Programmes (Q2 2019)**
Will Martindale – Director of Policy & Research (Q2 2019)**
Eline Sleurink – Relationship Manager, UK (Q3 2019)
Sean Allen – Relationship Manager, UK (Q3 2019)
Mikael Homanen – Head of Academic Network (mat. Cover, Q3 2019)

France

Annaïg Antoine – Relationship Manager, France (Q2 2019)

Australia & New Zealand

Sheela Veerappan – Relationship Manager, Aus & NZ (Q2 2019)

*Since October 2018

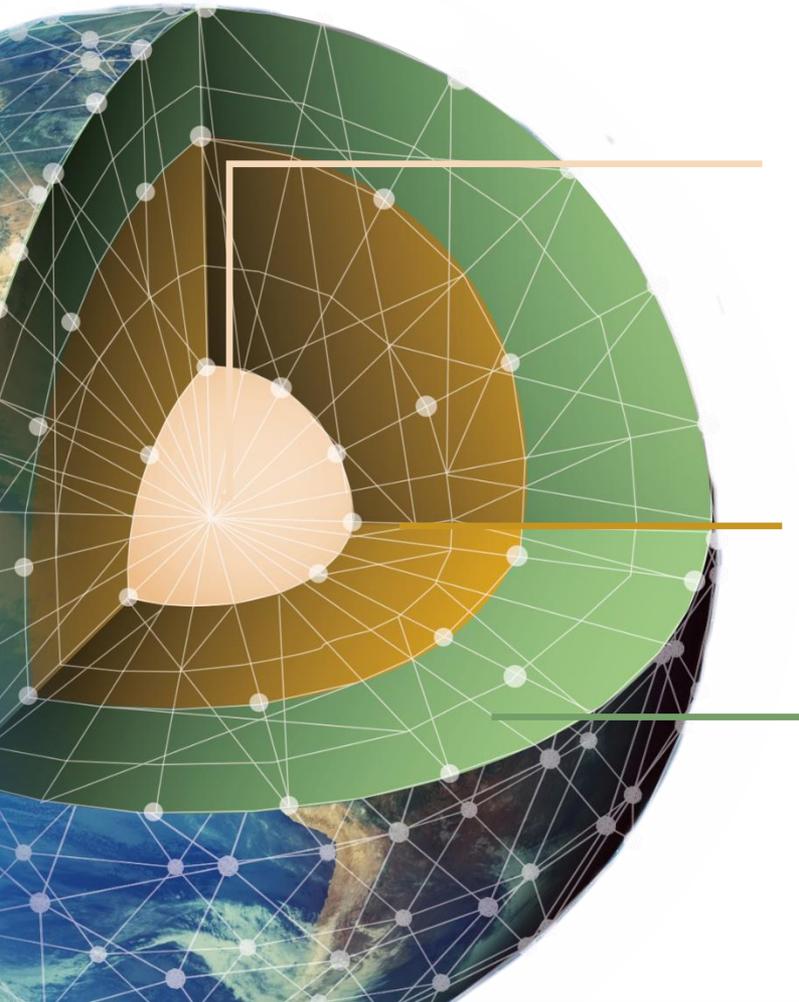
**Director promotions

Contenidos

- Actualizaciones PRI
- **Actualizaciones sobre la Blueprint y actividades recientes**
- Recursos y equipos PRI

This presentation is being provided to you by PRI Association (“the PRI”) and its subsidiaries for information purposes only. The presentation is incomplete without reference to, and should be viewed solely in conjunction with, the oral briefing provided by the PRI. No reliance may be placed on its accuracy or completeness. Neither the presentation, nor any of its contents, may be reproduced, or used for any other purpose, without the prior written consent of the PRI. PRI Association is incorporated in England & Wales, registered number 7207947 and registered at 25 Camperdown Street, London E1 8DZ.

La estrategia “Blueprint”



Inversores responsables

- Fortalecer a los propietarios de Activos
- Apoyar a los inversores que incorporan cuestiones ASG.
- Crear una industria de propietarios activos.
- Mostrar el liderazgo y aumentar la responsabilidad de los inversores.
- Convocar y educar a inversores responsables.

Mercados sostenibles

- Desafiar las barreras a un sistema financiero sostenible.
- Divulgar datos significativos en el mercado.

Un mundo próspero para todos.

- Promover la acción contra el cambio climático.
- Habilitar el impacto en el mundo real alineado con los ODS.

Premios PRI y Grupo de Líderes

Mostrar liderazgo y mejores prácticas de los signatarios del PRI



Grupo de Líderes

- Evalúa las prácticas organizacionales, basada en la evaluación del PRI
- Temas de 2019: Selección, nombramiento y monitoreo de las gestoras de inversión por los propietarios de activos
- Felicitamos a 47 propietarios de activos que fueron incluidos en el [Grupo de Líderes 2019](#)
- Lea el [Leaders' Group Report 2019](#) para acceder a ejemplos de mejores practicas



Premios PRI

- Reconocer proyectos individuales en cinco categorías (propiedad activa, incorporación de ESG, investigación ESG, impacto en el mundo real y mercados emergentes)
- Los ganadores fueron identificados por un panel de jueces independientes
- Puede leer los [casos de estudio](#) de todas las entradas ganadoras y preseleccionadas

For more information, please visit <https://www.unpri.org/signatories/showcasing-leadership>

Taxonomía de la UE

Movilización de capital privado para cumplir con los compromisos climáticos, medioambientales y de sostenibilidad

El Grupo de Expertos Técnicos sobre Finanzas Sostenibles (TEG) de la UE acaba de lanzar la taxonomía de la UE: una herramienta de clasificación para ayudar a los inversores y a las empresas a tomar decisiones de inversión informadas sobre actividades económicas respetuosas con el medio ambiente.



Para ser incluida, una actividad económica debe contribuir sustancialmente a al menos un objetivo medioambiental y no causar ningún daño significativo a los otros cinco, así como cumplir con las salvaguardias sociales mínimas

- mitigación del cambio climático;
- adaptación al cambio climático;
- uso sostenible y protección del agua
- y los recursos marinos;
- transición a una economía circular, prevención de residuos y reciclaje;
- prevención y control de la contaminación;
- protección de ecosistemas saludables



Los inversores que comercialen fondos en la UE como "ambientalmente sostenibles" tendrán que explicar si y cómo utilizaron la taxonomía* (incluso si están domiciliados fuera de la UE).

**Under the current proposed regulation.*

¿Qué deben hacer los signatarios del PRI?

Leer el [User's Summary](#)

- Mirar este [PRI video](#) que introduce a la taxonomía UE
- Unirse al Grupo de Practicantes de Taxonomía del PRI para intercambiar experiencias y comentarios sobre los pasos prácticos para implementar la taxonomía de la UE, póngase en contacto con alyssa.heath@unpri.org

Please contact policy@unpri.org for more information.



Objetivos de Desarrollo Sostenible (SDGs)

Permitir el impacto real alineado con los ODS

Para apoyar el cumplimiento de los ODS, los inversores deben comprender los resultados positivos y negativos de sus inversiones y actividades conexas y cómo pueden dar forma a esos resultados.

Programa de los ODS del PRI (2019-2020):

Serie de casos de estudio (2019-2020)

Casos prácticos en clases de activos sobre diferentes enfoques de los ODS.
Enlace a continuación

Documento de posición sobre los ODS (principios de 2020)

Documento breve sobre el posicionamiento de PRI sobre los ODS

ODS e impacto en el capital privado (2020)

Inclusión de ODS e impacto en la próxima actualización de la Guía para LP



ODS en inversión en infraestructura (2019-2020)

Identificar buenas prácticas y producir recomendaciones sobre la forma en que los inversores en infraestructura implementan los ODS

Un marco jurídico para el impacto (2020)

Análisis jurídico y recomendaciones para la integración del impacto de la sostenibilidad en la toma de decisiones de los inversores

Grupo de trabajo con Development Finance Institutions (2020)

Consulte <https://www.unpri.org/sdgs> o póngase en contacto con kaori.shigiya@unpri.org para obtener más información.

Herramientas PRI sobre el cambio climático

La emergencia climática: ¿cómo pueden actuar?

<p>Inversión</p>	<p>Investor guides: How to invest in the low-carbon economy Climate change and the just transition Asset owner guide to TCFD</p>
<p>Dialogo corporativo</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Collaborative investor engagement: Climate Action 100+ ▪ Investor guides: Corporate climate lobbying
<p>Divulgación de los inversores</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Climate scenario analysis tools directory ▪ TCFD-aligned climate indicators in PRI reporting mandatory from 2020
<p>Promoción de políticas</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ The Inevitable Policy Response to climate change ▪ Global Investor Statement on Climate Change



Estas cuatro áreas son definidas por la Investor Agenda, una iniciativa global establecida por inversores para tratar el tema del cambio climático. El PRI es uno de los socios fundadores de la Investor Agenda.

Consulte <https://www.unpri.org/climate-change> or contacte con climate@unpri.org para cualquier consulta.

La inevitable respuesta política

Preparación de los mercados financieros para la política relacionada con el clima y los riesgos regulatorios

A medida que las realidades del cambio climático se hacen evidentes, es inevitable que los gobiernos se ven obligados a actuar con más decisión de lo que lo han hecho hasta ahora. A través de esta proyección pionera, el PRI permitirá a los signatarios evaluar las implicaciones de una respuesta política contundente, retrasada y perturbadora para 2025, y actuar ahora sobre el riesgo climático.

¿Qué y cuándo?



Forecast policy scenario

Modela el impacto de las políticas previstas en la economía real hasta 2050, rastreando los efectos en todos los sectores de alta emisión.

¿Cómo?



Just transition

Un documento de investigación en el que se esbozara cómo una transición justa será esencial para una respuesta política inevitable.



INEVITABLE POLICY RESPONSE

¿Por qué?



Business mandate

Un metaanálisis que destaca más de US\$39 billones de empresas apoyan la transición climática.

¿Por qué?



The trillion dollar energy windfall

El análisis que destaca las energías renovables más baratas hace que una respuesta política sea cada vez más probable que ocurra.

Esclavitud moderna y trata de personas

Movilización del sector financiero contra la esclavitud moderna y la trata de personas

La Comisión del Sector Financiero sobre la Esclavitud Moderna y la Trata de Personas tiene como objetivo situar al sector financiero en el centro de los esfuerzos mundiales para poner fin a estos temas e acelerar la acción en la erradicación de estas prácticas.



40.3 million de personas están en alguna forma de esclavitud moderna en **167 países**



\$150bn en ganancias ilegales cada año

La [herramienta de implementación](#) tiene como objetivo ayudar a las instituciones del sector financiero a implementar el Plan FAST:



Lea el [Finance Against Slavery and Trafficking \(FAST\) Blueprint](#) :



Consulte <https://www.fastinitiative.org/> para obtener más información.

PRI in Person

Casi 1.800 asistentes de más de 830 organizaciones diferentes y 54 países se reunieron en París para la mayor conferencia de inversión responsable del mundo.

Aspectos destacados:

- **Ponentes – Estábamos muy complacidos en recibir un [mensaje de bienvenida](#)** del Presidente Macron de Francia, que ha subrayado el papel fundamental que deben desempeñar los inversores en la salvaguardia del clima, pidiendo a su vez una mayor acción colectiva. **Bruno Le Maire**, Ministro de Economía y Finanzas de Francia, pronunció el discurso de apertura e instó a que "tenemos que dar respuestas concretas y respuestas concretas a lo que piden los jóvenes".
- **Investigación y eventos paralelos** – A lo largo de la conferencia, el PRI también compartió una importante labor de apoyo a los signatarios, [Inevitable respuesta política](#) y los [Premios PRI y Grupo de líderes](#). El PRI también trabajó con su red para convocar una serie de eventos paralelos, incluyendo su primera [sustainable finance policy conference](#), un evento para los signatarios francófonos, y eventos para los signatarios de capital privado y activos reales.
- **Feedback** - Si asistió a PRI in Person Paris, le agradeceríamos que se tomara dos minutos para completar la encuesta de evaluación a través de la versión en línea de la aplicación [here](#)*.

Los highlights de PRI in Person 2019 se subirán al sitio web

<https://www.unpri.org/pri-in-person>

*App Password: RBCGAM2019

Declaración de inversor sobre la deforestación y incendios en las Amazonas

Coordinated by PRI and Ceres

- Lanzado durante el PRI in Person 2019 a la luz de los devastadores incendios en las Amazonas
- 245 inversores que representan más de USD 17 billones de AUM han firmado la [declaración](#).
- Pide a las empresas que aborden los riesgos de deforestación de materiales financieros, incluidos los riesgos de mercado y reputacionales, dentro de sus operaciones y cadenas de suministro globales.
- Firme la declaración [aquí](#).



"Como inversores, que tienen el deber fiduciario de actuar en los mejores intereses a largo plazo de nuestros beneficiarios, reconocemos el papel crucial que desempeñan los bosques tropicales en la lucha contra el cambio climático, la protección de la biodiversidad y la garantía de los servicios ecosistémicos".

Únase a la [Investor Initiative for Sustainable Forests \(IISF\)](#), liderado por PRI y Ceres, que tiene como objetivo transformar las prácticas de la industria para eliminar la deforestación de las cadenas de suministro de ganado y soja.

Pruebe la nueva plataforma de colaboración

Un centro en línea para que los signatarios se conecten y colaboren

La Plataforma de Colaboración es un foro privado único que permite a los signatarios agrupar recursos, compartir información y mejorar su influencia en cuestiones de ESG.



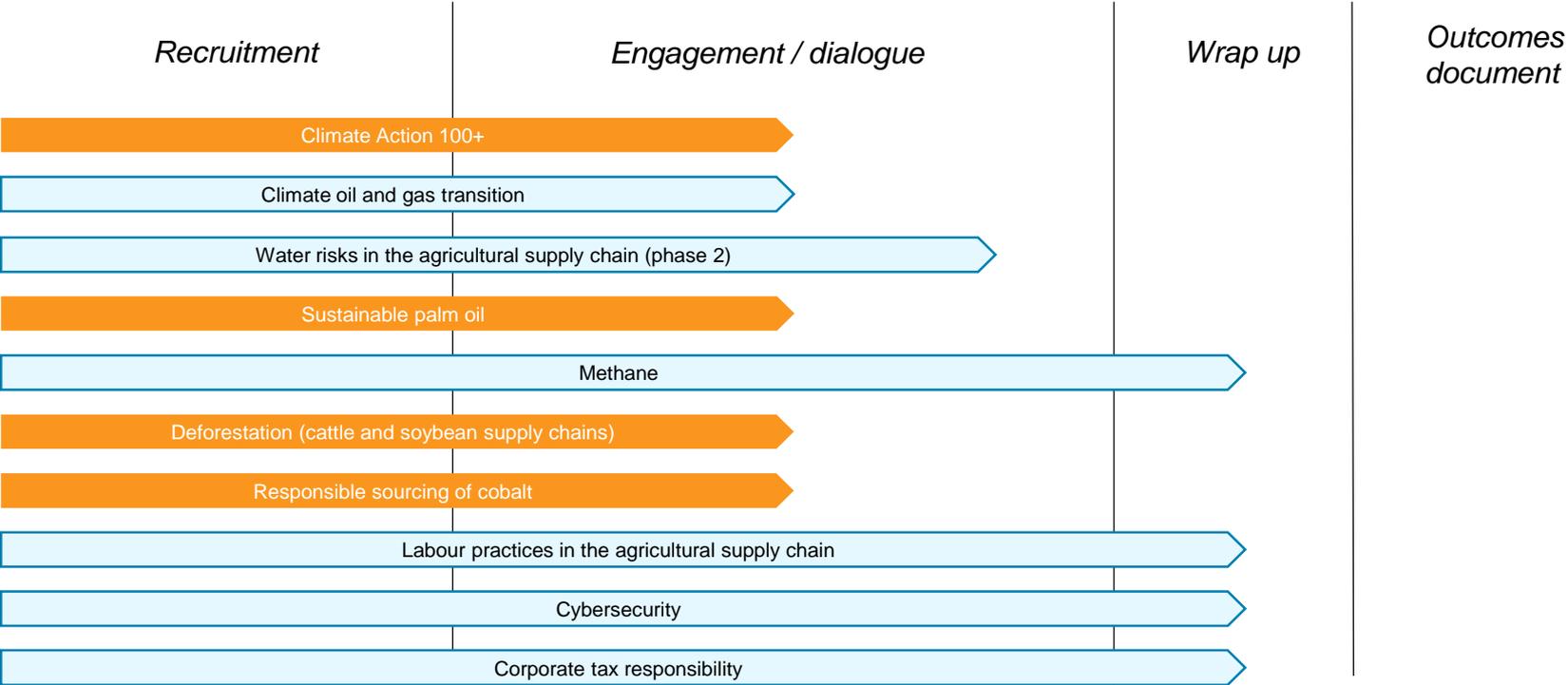
- Crear comités consultivos y grupos de trabajo
- Iniciar foros de discusión
- Iniciar consultas
- Compromisos de diseño
- Producir declaraciones de inversores
- Compartir información
- Hacer red



Try it out at <https://collaborate.unpri.org/> or contact collaborations@unpri.org for more information.

Collaborative Engagements de PRI

Si bien la mayoría de los compromisos publicados en el [Collaboration Platform](#) están liderados por signatarios, el PRI también coordina varios compromisos de colaboración en profundidad sobre temas ASG específicos.



Para obtener más información sobre las interacciones colaborativas en curso de PRI, póngase en contacto con tom.barron@unpri.org

Abierto para unirse

Otros recursos nuevos



A PRACTICAL GUIDE TO ESG INTEGRATION IN SOVEREIGN DEBT (SEP 2019)

Esta guía está diseñada para ayudar a los signatarios del PRI a integrar los factores ESG en la investigación y análisis de emisores soberanos y la construcción de carteras de deuda soberana. Está destinado a especialistas de ESG, analistas de deuda soberana y gestores de cartera de renta fija (FI), así como consultores de inversión.



DISCUSSION PAPER : ESG IN STRATEGIC ASSET ALLOCATION (SEP 2019)

Este documento de debate explora las posibles formas en que las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) o de sostenibilidad en general pueden integrarse en los procesos de toma de decisiones de asignación estratégica de activos (SAA).



DISCUSSION PAPER : ESG IN PASSIVE INVESTMENT (SEP 2019)

En este documento de debate se examinan algunas de las cuestiones relacionadas con el desarrollo de este mercado y, como parte de un proceso de consulta, se recopilan comentarios e ideas de los signatarios y otras partes interesadas para obtener más orientación del PRI sobre la incorporación de emisiones de ESG en inversiones pasivas basadas en reglas.



INVESTMENT CONSULTANTS AND ESG: AN ASSET OWNER GUIDE (JULY 2019)

Cada sección cubre una parte específica del proceso de inversión, e incluye un conjunto de preguntas para hacer a los consultores existentes (como parte de una revisión regular), o posibles consultores (en un proceso de licitación para seleccionar uno nuevo).

Que hemos hecho en los últimos meses

	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019
PRI	La base signataria de los propietarios de activos supera los 400	Lanzamiento de la Consulta sobre el Reporting framework	Talleres y webinars sobre el reporting framework	PRI en Person 2019 en París
Investment Practices	<ul style="list-style-type: none"> Private Equity snapshot report 	<ul style="list-style-type: none"> Spotlight on responsible investment in private debt +DDQ Practical guide for investors in inclusive finance ESG, credit risk and ratings part 3 	<ul style="list-style-type: none"> ESG integration in APAC RI in Forestry Real estate DDQ Farmland DDQ 	<ul style="list-style-type: none"> ESG in sovereign debt guide Directors duties and ESG (PE) ESG in strategic asset allocation ESG in passive investment
Policy	<ul style="list-style-type: none"> France roadmap The shareholder voting process, ESG integration and proxy advice in the US 		<ul style="list-style-type: none"> Launch of "A legal framework for impact" – with UNEP FI and the Generation Foundation EU taxonomy investor briefing 	<ul style="list-style-type: none"> Inevitable Policy Response RI review tool Investment consultants and ESG
Engagements	<ul style="list-style-type: none"> Methane TCFD guide Climate change and the just transition: a guide for investor action 	<ul style="list-style-type: none"> Progress report on UK-China climate and environmental disclosure pilot 	<ul style="list-style-type: none"> Encouraging responsible tax behaviour: What investors need to know The Amazon: a critical climate tipping point 	<ul style="list-style-type: none"> Amazon investor statement The Plastics Landscape series
Reporting & Assessment	<ul style="list-style-type: none"> 2019 Reporting Framework available for download Service provider snapshot 	<ul style="list-style-type: none"> Reporting Framework consultation Announcement of mandatory TCFD indicators for 2020 Snapshot report on RI policies 	<ul style="list-style-type: none"> Reporting Framework consultation workshops in 19 countries around the world 	<ul style="list-style-type: none"> Announcement of 2019 PRI Awards winners and Leaders Group
Signatory Relations	<ul style="list-style-type: none"> Signatory base exceeds 2,250 	<ul style="list-style-type: none"> PRI has a local relationship manager in over 15 countries 	<ul style="list-style-type: none"> Asset owner signatory base reaches 400 	<ul style="list-style-type: none"> Signatory base exceeds 2,500 Dutch Central Bank becomes PRI's first central bank signatory

Mirando hacia el futuro

Lanzamientos previstos Q4 2019 / Q1 2020	
PRI	Signatory survey
Investment Practices	<ul style="list-style-type: none"> Implementación de las recomendaciones de TCFD para los signatarios de capital privado
Stewardship	<ul style="list-style-type: none"> Actuar juntos (EE.UU., Reino Unido y Sudáfrica) Propiedad Activa 2.0: Documento de posición del PRI
Policy & Research	<ul style="list-style-type: none"> Divulgación de ESG en China
ESG Issues	<ul style="list-style-type: none"> Prácticas laborales en las cadenas de suministro agrícola Responsabilidad del impuesto de sociedades Metano Ciberseguridad
SDGs	<ul style="list-style-type: none"> Papel de posición del ODS PRI Serie de casos prácticos sobre los ODS
Reporting & Assessment	<ul style="list-style-type: none"> Reporting framework 2020
Events	<p>PRI Forums:</p> <ul style="list-style-type: none"> Frankfurt (20 November) The Hague (21 November) Stockholm (4 February) London (12 February) Toronto (TBC) San Francisco (TBC) Paris (TBC)

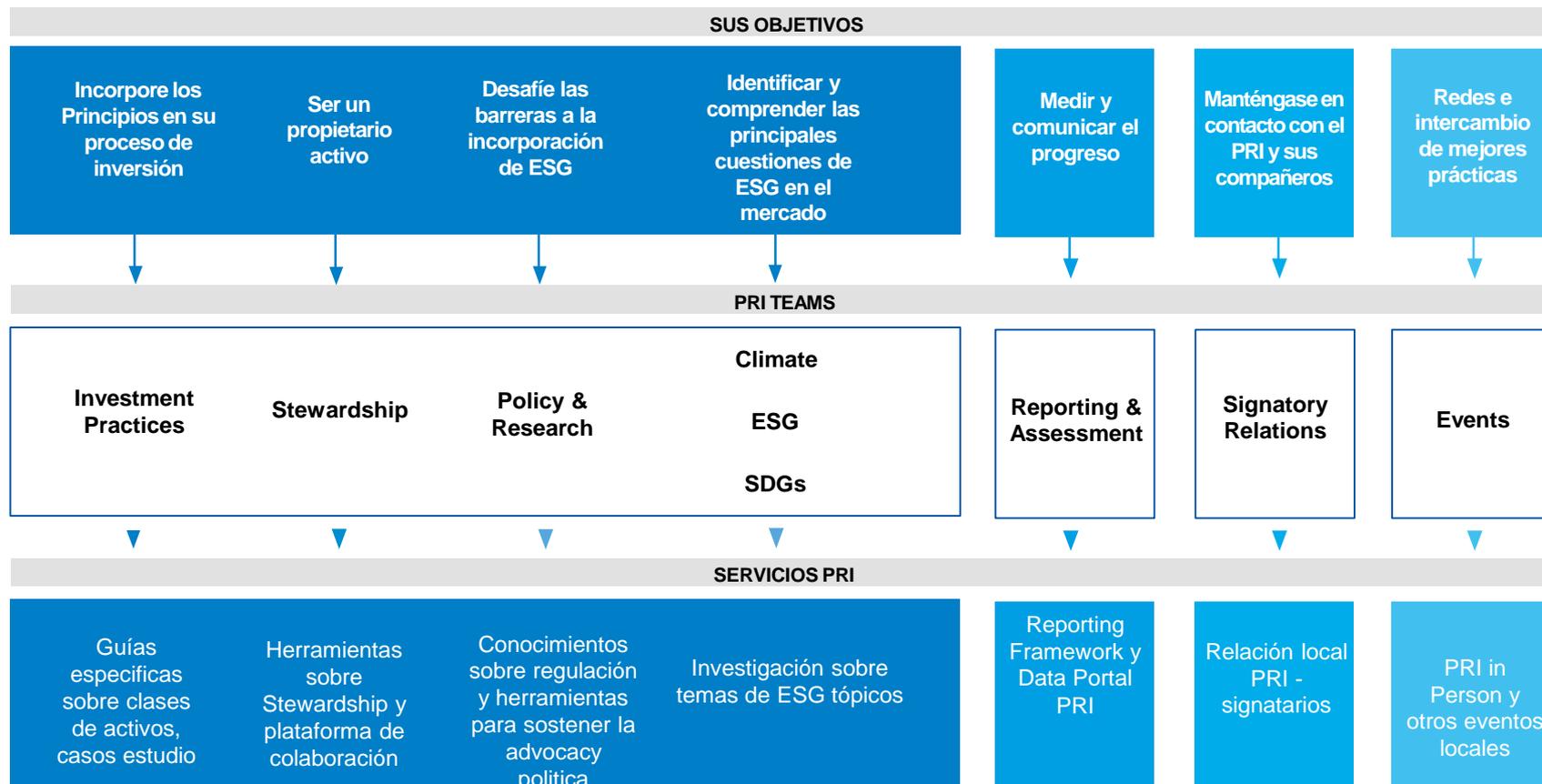
Contenidos

- Actualizaciones PRI
- Actualizaciones sobre la Blueprint y actividades recientes
- **Recursos y equipos PRI**

This presentation is being provided to you by PRI Association (“the PRI”) and its subsidiaries for information purposes only. The presentation is incomplete without reference to, and should be viewed solely in conjunction with, the oral briefing provided by the PRI. No reliance may be placed on its accuracy or completeness. Neither the presentation, nor any of its contents, may be reproduced, or used for any other purpose, without the prior written consent of the PRI. PRI Association is incorporated in England & Wales, registered number 7207947 and registered at 25 Camperdown Street, London E1 8DZ.

Servicios PRI

Lo que el PRI hace



PRI Academy

Educar inversores responsables

El líder mundial en formación responsable en inversiones

La Academia PRI ofrece formación líder en la industria sobre cómo las cuestiones de ESG están afectando el rendimiento de la empresa, el valor de los accionistas y la toma de decisiones de inversión.

Los cursos cuentan con contenido de expertos internacionales, estudios de casos reales e hipotéticos y modelos financieros.



6,000

Matriculaciones desde
2015



63

Países representados por participantes



90%

Satisfaction rate



Totalmente en línea, ahora también
accesible por tablet

Courses

Getting Started in RI

Foundations in RI

Advanced RI Analysis

RI for Trustees

Case Studies



Available for CFA Institute CE Credits
Available for CFP Board CE Credits (USA Only)

HOW TO ENROL

To enrol please visit our website at
www.priacademy.org

For discounted group enrolments please email us at
priacademy@unpri.org

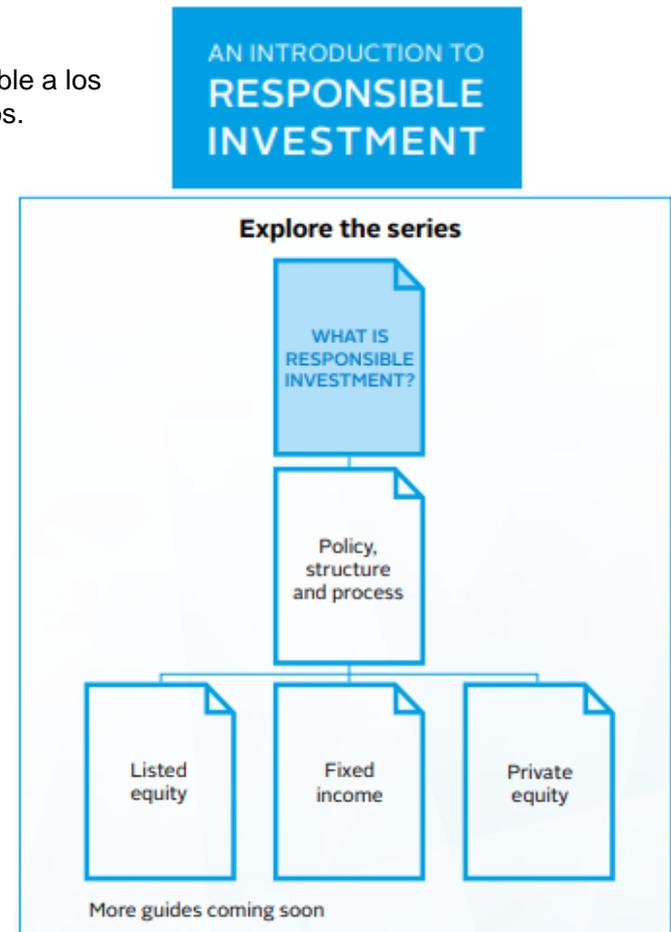
Guías introductorias a la inversión responsable

Una nueva serie de informes breves que proporcionan una introducción accesible a los principales enfoques de la inversión responsable en diferentes clases de activos.

- ¿Qué es la inversión responsable?
- Política, estructura y proceso
- Renta variable
- Capital privado
- Renta fija

Más guías introductorias próximamente:

Selección, nombramiento y seguimiento de gestores externos



Recursos sobre practicas de inversión

Para propietarios de activos y para todos los signatarios

[Página dedicada a los propietarios de activos](#)

- [Selección de gestoras](#)
- [Selección de consultoras](#)
- [Asset-allocation con integración ASG](#)

Guías:

- [Cómo elaborar una estrategia de inversión](#)
- [Política de inversión: procesos y prácticas](#)

- [Renta Variable](#)
- [Renta fija](#)
- [Capital Privado](#)
- [Infraestructura](#)
- [Inmobiliaria](#)
- [Inversión Pasiva](#)
- [Inversión tematica y de impacto](#)
 - [Impact investing market map](#)

Las páginas incluyen e actualizan sobre: guías, webinars, casos de estudio, eventos, newsletters, comités y grupos de trabajo y más

Recursos para propietarios de activos

ESTRATEGIA



ASSET OWNER STRATEGY GUIDE: HOW TO CRAFT AN INVESTMENT STRATEGY (MARCH 2018)

Ayuda a los propietarios de activos, a desarrollar su propia estrategia de inversión.

POLÍTICAS



INVESTMENT POLICY: PROCESS & PRACTICE – A GUIDE FOR ASSET OWNERS (OCTOBER 2016)

Proporciona un marco conciso e implementable para ayudar a los propietarios de activos a revisar sus políticas de inversión con el fin de incorporar factores a largo plazo en las cadenas de inversión.

SELECCIÓN DE GESTORAS



ASSET OWNER MANAGER SELECTION GUIDE (MARCH 2018)

Apoya a los propietarios de activos para que tomen decisiones informadas sobre las gestoras que seleccionan y los fondos específicos en los que desean invertir.

Recursos sobre practicas de inversión



A PRACTICAL GUIDE TO ESG INTEGRATION FOR EQUITY INVESTING (SEPTEMBER 2016)

La guía proporciona información y casos de estudios sobre practica de integración que se aplican a estrategias de inversiones como fundamental, Smart beta y la inversión pasiva.



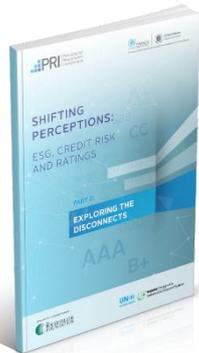
FIXED INCOME INVESTOR GUIDE (OCTOBER 2014)

Escrita por profesionales de renta fija del mundo, incluye una serie de casos de estudio así como ejemplos interesantes e innovadores para integrar ASG, screening positivo y negativo, inversión temática y dialogo.



ESG MONITORING, REPORTING AND DIALOGUE IN PRIVATE EQUITY (JUNE 2018)

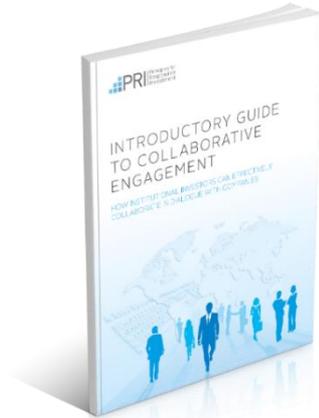
El objetivo de esta guía es apoyar un intercambio de información, respaldado por el diálogo, que mantendrá informados a los LP sobre las características ESG de sus inversiones de capital privado y las prácticas de inversión responsable de sus gestoras.



ESG, CREDIT RISK AND RATINGS (PART 2) - EXPLORING THE DISCONNECTS (JUNE 2018)

La Iniciativa PRI en Calificaciones Crediticias está facilitando el cambio a nivel del sistema. El primero estudio de su tipo a esta escala, los profesionales de crédito de los inversores y las agencias de calificación crediticia (CRA) se están uniendo para discutir temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

Recursos sobre propiedad activa



INTRODUCTORY GUIDE TO COLLABORATIVE ENGAGEMENT (SEPTEMBER 2013)

Este documento está diseñado para proporcionar una guía introductoria y práctica sobre cómo dialogar de manera colaborativa con las empresas que cotizan en bolsa en cuestiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).



A PRACTICAL GUIDE TO ACTIVE OWNERSHIP IN LISTED EQUITY (FEBRUARY 2018)

Guía a los inversores sobre sus responsabilidades para llevar a cabo, solicitar y monitorear actividades de diálogo y voto que sean efectivas.



ESG ENGAGEMENT FOR FIXED INCOME INVESTORS (APRIL 2018)

Documento de orientación sobre cómo los inversores de renta fija podrían estructurar sus estrategias de diálogo como parte integral del enfoque de inversión responsable.

Más información en: <https://collaborate.unpri.org/collaborate>.

Guías sobre temas ASG



AMBIENTAL

[Implementing TCFD recommendations for oil and gas methane disclosure](#) (Octubre 2018)



[The inevitable policy response to climate change](#) (Septiembre 2018)

[Growing water risk resilience: an investor guide on agricultural supply chain](#) (Marzo 2018)



SOCIAL

[Human rights and the extractives industry](#) (July 2018)



[Climate change and the just transition: a guide for investor action](#) (Octubre 2018)

[Drilling down into the cobalt supply chain: how investors can promote responsible sourcing practices](#) (Abril 2018)



BUEN GOBIERNO

[Evaluating and engaging on corporate tax transparency: an investor guide](#) (Mayo 2018)



[Investor-company dialogue on cyber security: five emerging findings](#) (Septiembre 2018)

[Engaging on anti-bribery and corruption](#) (Junio 2016)

Para todas nuestras guías sobre temas ASG, consulte: <https://www.unpri.org/esg-issues>.

Recursos sobre temas políticos



GLOBAL GUIDE TO RESPONSIBLE INVESTMENT REGULATION (SEPTEMBER 2016)

El informe analiza casi 300 piezas de regulación que cubren las reglas de los fondos de pensiones, códigos de administración y las reglas de divulgación corporativa, encontrando una fuerte correlación entre la regulación de inversión responsable y una mejor gestión de riesgo ASG por parte de las empresas.



THE CASE FOR INVESTOR ENGAGEMENT IN PUBLIC POLICY (NOVEMBER 2014)

Basado en entrevistas con un grupo internacional de inversores, este informe analiza cómo los inversores pueden involucrarse efectivamente con los responsables políticos. Propone un enfoque de cinco pasos para integrar las perspectivas de los inversores sobre los factores ESG en el proceso de formulación de políticas públicas.



FIDUCIARY DUTY IN THE 21ST CENTURY (SEPTEMBER 2015)

Basado en entrevistas con inversores, asociaciones de la industria, abogados y políticos en ocho países. El informe concluye que el hecho de no integrar los impulsores de valor de la inversión a largo plazo, incluidos los problemas ASG, en la práctica de la inversión es un incumplimiento del deber fiduciario.

Reporting & Assessment

Para medir su progreso, informarse y comparar con sus compañeros de la industria

- Página de referencia: [Reporting for Signatories](#)
- Módulos obligatorios para todos los signatarios
 - Organizational Overview
 - Strategy and Governance
- Módulos basados en las clases de activos (si representa > 10 de los activos totals)
- Módulos específicos sobre el cambio climático (voluntarios)
- [PRI Climate Change Snapshot 2019](#)
- En seguida: Preguntas Cambio Climático 2019 obligatorias

1. Organisational overview			
2. Strategy and governance			
Climate change reporting			
Asset class-specific modules			
DIRECT Listed equity (incorporation)	DIRECT Private equity	DIRECT Inclusive finance	DIRECT Hedge funds
DIRECT Listed equity (active ownership)	DIRECT Property	INDIRECT Manager selection, appointment and monitoring	
DIRECT Fixed income	DIRECT Infrastructure	INDIRECT Inclusive finance	
4. Closing module			

Preguntas alineadas con el TCFD

Ciclo de reporte 2020

- Los siguientes indicadores de cambio climático serán obligatorios para todos los signatarios a partir de 2020: SG 01 CC, SG 07 CC, SG 13 CC.
- Serán indicadores **voluntarios para la divulgación pública y no serán evaluados**
- El [climate snapshot](#) es muy útil en identificar como se están moviendo los otros inversores
 - Página 6-7 Sobre integración en la estrategia de la organización (SG01)
 - Página 8 (responsibilities) es basada sobre SG 07
 - Página 9-10 sobre escenarios

Investor climate reports

🔍 Filter by country | Signatory category | Signatory name...

South Africa	Investment manager	Musa Group (Pty) Ltd	Report (PDF)
Spain	Investment manager	Caja Ingenieros Gestión SGIIC, SAU	Report (PDF)
Spain	Asset owner	CCOO, FP	Report (PDF)
Spain	Investment manager	NEKKO CAPITAL	Report (PDF)
Spain	Asset owner	Pensions Caixa 30 FP	Report (PDF)
Spain	Investment manager	Suma Capital SGEGR	Report (PDF)
Sweden	Investment manager	Aktie-Ansvar AB	Report (PDF)
Sweden	Asset owner	AP2	Report (PDF)
Sweden	Asset owner	AP4	Report (PDF)

Recursos en Español

Las guías PRIs, traducidas en Español para los signatarios de España y LATAM

Inversión y Clases de activos

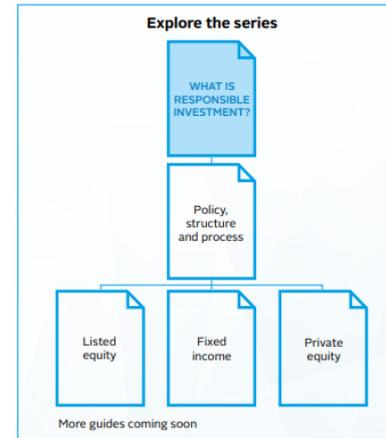
- [Cómo elaborar una estrategia de inversión](#)
- [Política de inversión: procesos y prácticas](#)
- [Integración ASG en Renta Variable](#)
- [Integración ASG en Renta Fija](#)
- [El enfoque de inversión en los ODS](#)

Cambio Climático

- [Cómo invertir en la economía baja en carbono](#)
- [El cambio climático y la transición justa](#)

DDQs

- [Inversores forestales](#)
- [Tierras agrícolas](#)
- [Real Estate](#)
- [Infraestructuras](#)
- [Deuda Privada](#)



- [¿Qué es la inversión responsable?](#)
- [Introducción a la inversión responsable - políticas, estructura y proceso](#)
- [Introducción a la inversión responsable: renta variable](#)
- [Introducción a la inversión responsable - renta fija](#)
- [Introducción a la inversión responsable - capital privado](#)

Manténgase informado...

Accede a las últimas actualizaciones del PRI en línea y a través de las redes sociales



Manténgase puesto al día con las últimas ideas a través del sitio web de PRI:

www.unpri.org | info@unpri.org

Manténgase informado con debates de actualidad en el espacio de inversión responsable leyendo el Blog del PRI:

<https://www.unpri.org/pri/pri-blog>

Actualice sus preferencias y reciba nuestros boletines dedicados directamente en su bandeja de entrada*:

<https://collaborate.unpri.org/profile/interests>

*Solo para usuarios registrados

Follow us



@PRI_News



Thesixprinciples



/company/the-pri



UNPRItube