

MOOC
spainsif

Desde 2009 promoviendo la inversión sostenible

Elaboración de una Cartera de Inversión Sostenible

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

Módulo 3. Estructura

3.2. ¿Qué aspectos tener en cuenta para crear una cartera sostenible?

Lorenzo Coletti

Senior Sales Manager

Pictet Asset Management Iberia & Latam

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

Enfoques para crear una cartera sostenible

Evitar lo negativo

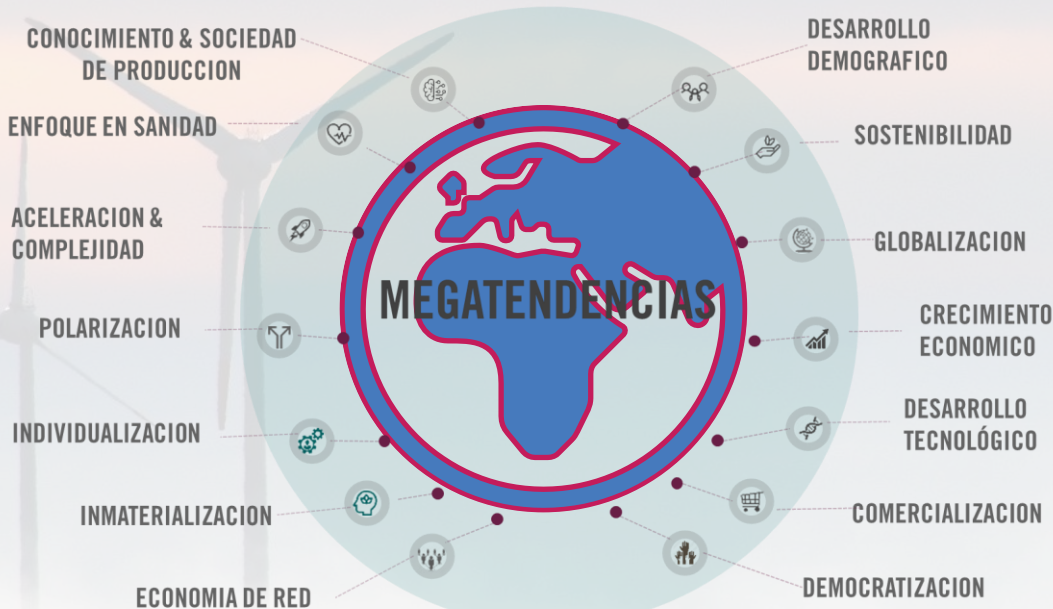
Buscar lo positivo



Los seis enfoques no son mutuamente excluyentes, dado que puede utilizarse más de un enfoque a través del mismo vehículo de inversión.

Fuente: Pictet Asset Management – Dic 2020

Identificar las MEGATENDENCIAS



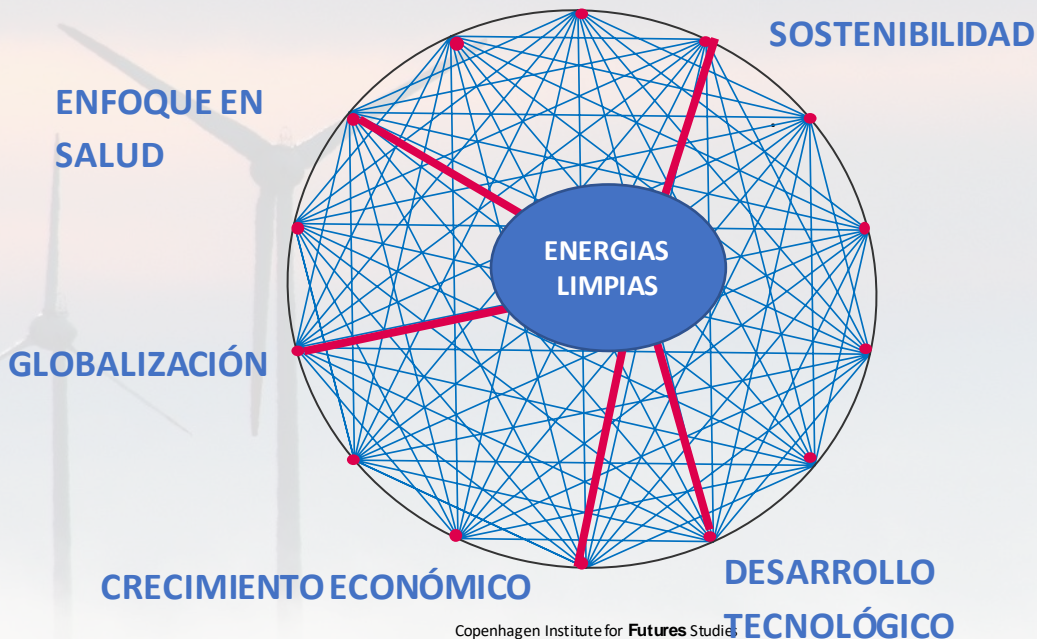
Copenhagen Institute for **Futures** Studies
Institutet for Fremtidsforskning

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

De las Megatendencias al tema | Impacto Post Covid



Copenhagen Institute for **Futures Studies**
Institutet for Fremtidforskning

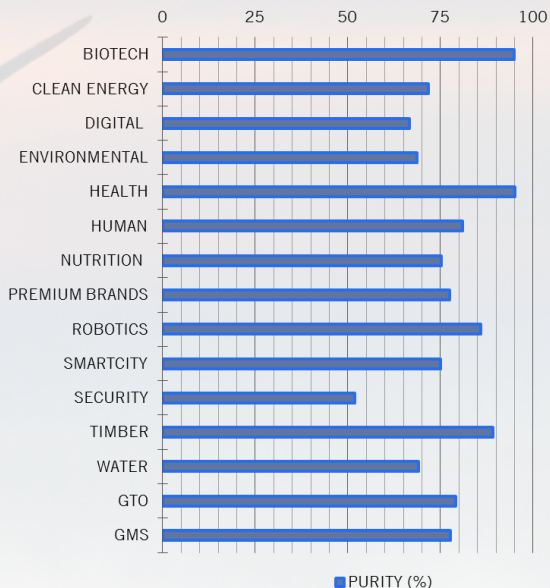
Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

Integración a través de la PUREZA

¿Qué % de las
ventas/ganancias
está ligado a la
temática?



Fuente: Pictet Asset Management, a 31.12.2020

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

De la renta variable global a una cartera concentrada



Baja huella medioambiental

- > Industrias con huella medioambiental reducida a través del marco de los Límites Planetarios y Análisis del ciclo de Vida
- > Lista negra va nivel Grupo Pictet, por ejemplo. Exclusión de armas controvertidas

Impacto medioambiental positivo

- > Empresas que comercializan productos/servicios con un impacto positivo al menos en un Límite Planetario
- > Integración a través de la pureza temática. Pureza media de la cartera 65-70%



Análisis fundamental en profundidad

- > Valoración de pureza, liquidez y volatilidad
- > Análisis fundamental del top 200, centrándonos en:
 - Negocio comercial (inc. ASG)
 - Calidad de gestión (inc. ASG)
 - Valoración



Construcción de la cartera

- > Ideas de mayor convicción basadas en el proceso de calificación reflejado en los mayores pesos en la cartera final



Implementación post

- > Proxy-voting
- > Engagement
- > Revisión CIO
- > Informe de Impacto

Fuente: Pictet Asset Management, 2020

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management

Aviso Legal

Sólo para inversores profesionales - Este documento comercial es una publicación de Pictet Asset Management (Europe) S.A. No va dirigido ni deberá ser distribuido a, ni utilizado por ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente de un Estado o que esté domiciliado en algún lugar, Estado, país o jurisdicción en el que dicha distribución, publicación, disponibilidad o uso sea contrario a las leyes o normativas vigentes. A efectos de la toma de decisiones de inversión, sólo podrán considerarse publicaciones del fondo las últimas versiones publicadas del folleto, del KIID (Datos fundamentales para el inversor) del reglamento y de los informes anual y semestral del fondo. Estos documentos están disponibles en www.assetmanagement.pictet o en Pictet Asset Management (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

La información y los datos presentados en este documento no deberán considerarse como una oferta o una incitación para comprar, vender o suscribir títulos u otros instrumentos financieros. La información, las opiniones y las estimaciones expresadas en este documento reflejan un juicio emitido en su fecha original de publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Pictet Asset Management (Europe) S.A. no ha tomado ninguna medida para asegurarse de que los valores mencionados en el presente documento son adecuados para un determinado inversor, y este documento no deberá utilizarse como sustituto del ejercicio de un juicio independiente. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias particulares de cada inversor y puede cambiar en el futuro.

Antes de tomar una decisión de inversión, se recomienda a todo inversor que verifique si la inversión en cuestión es apropiada, teniendo en cuenta en particular sus conocimientos y su experiencia en materia financiera, sus objetivos de inversión y su situación financiera, o que obtenga asesoramiento profesional cualificado. El valor y la renta de cualquiera de los títulos o instrumentos financieros mencionados en este documento puede aumentar o disminuir y es posible que los inversores recuperen un importe inferior al que invirtieron originalmente. Los factores de riesgo están indicados en el folleto del fondo y el presente documento no tiene como propósito volver a exponerlos en su totalidad.

Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de los futuros resultados. Los datos relativos a la rentabilidad no incluyen las comisiones y los gastos cobrados en el momento de la suscripción o reembolso de las participaciones. Este material comercial no pretende sustituir la documentación completa del fondo ni ninguna información que deban obtener los inversores de los intermediarios financieros que intervengan en relación con su inversión en participaciones o acciones de los fondos mencionados en el presente documento.

El presente documento es una comunicación comercial emitida por Pictet Asset Management y no tiene el alcance necesario para cumplir los requisitos establecidos por MIFID II/MIFIR específicamente relacionados con la investigación de inversiones. Este material no contiene suficiente información para respaldar una decisión de inversión y no deberá utilizarse como base para evaluar las ventajas de invertir en alguno de los productos o servicios ofrecidos o distribuidos por Pictet Asset Management.

Pictet Asset Management no ha adquirido ningún derecho o licencia para reproducir las marcas registradas, logos o imágenes expuestas en este documento. Se usan únicamente para el propósito de esta presentación.

Con el patrocinio de:



PICTET
Asset Management