

BBVA

Asset Management

GESTORES DE TU CONFIANZA

Sostenibilidad en BBVA

Octubre 2019



Premios Expansión - Allfunds Bank

Mejor Gestora de Fondos de Pensiones

Mejor Gestora de Asignación de Activos

Creando Oportunidades

BBVA

Asset Management

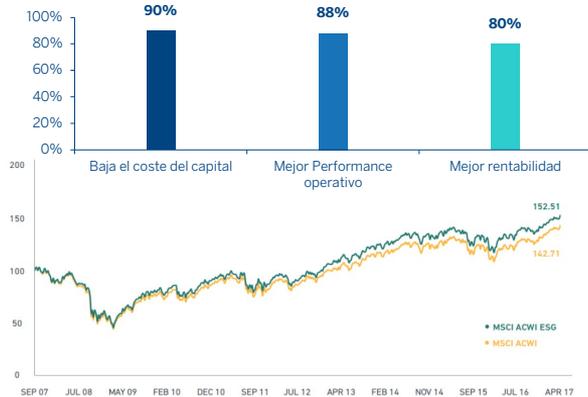
“Si tenemos datos, analicemos los datos. Si todo lo que tenemos son opiniones, vamos con la mía”

James L. Barksdale



1. ¿Por qué ISR? "Creencias de inversión"

01. La inversión sostenible no está reñida con la rentabilidad... todo lo contrario



"Las empresas con mejor puntuación en temas de sostenibilidad muestran un mejor rendimiento que aquellas con baja puntuación".

Estudio de Harvard: Corporate Sustainability, First Evidence on Materiality, 2015



02. Además la inversión sostenible ayuda a reducir riesgos...

15/17

Percentage change in risk when moving from best to worst ESG quintile

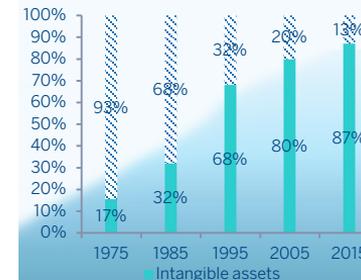


Fuente : AQR

03. Nos permite tomar decisiones de inversión más completas

87%

Components of S&P500 Market Value



Fuente : Ocean Tomo

La integración de ISR nos permite mejorar el ratio rentabilidad-riesgo y mejorar nuestro proceso de generación de ideas

BBVA

Asset Management

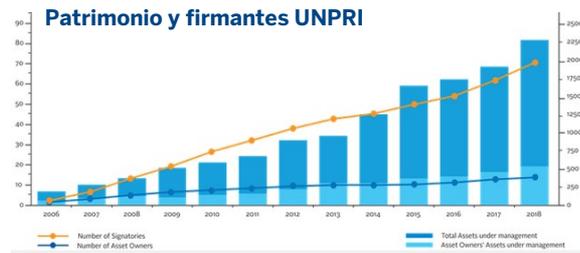
“Las cosas tardan más en suceder de lo que piensas, y luego suceden más rápido de lo que creías”

Rudi Dornbusch



2. ¿Por qué ISR?

04. Demanda, regulación y futuras necesidades de nuestros clientes



¿Tienes planes de incrementar tu exposición a la ISR?

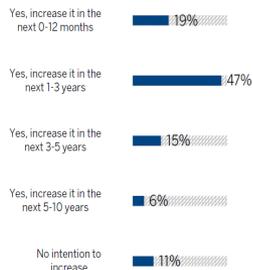
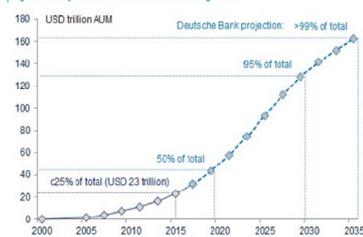


Figure 4: Projected ESG assets under management



Source: Deutsche Bank estimates, Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)

- **\$23trn** activos gestionados a nivel global en ISR
- **26%** del total de activos globales
- **20%** crecimiento anual de patrimonio de la ISR

05. Y también contribuimos al desarrollo de un mundo más sostenible



Ver Vídeo

¿De dónde venimos? Sostenibilidad en inversiones

EVOLUCIÓN ISR EN BBVA AM



Una gran experiencia e historia en BBVA AM con la sostenibilidad...

¿De dónde venimos? Sostenibilidad en inversiones

HITOS RECIENTES

2017

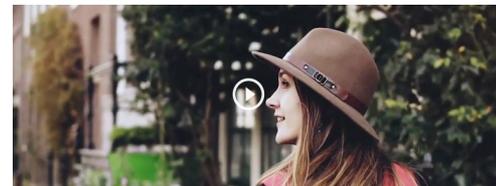
Rediseño proceso inversor y benchmark

BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

2018

Rediseño proceso inversor, benchmark
y reparto de comisión solidaria

BBVA Futuro Sostenible



[Ver Vídeo](#)

Y una fuerte puesta en el presente

Fondo RV ISR – Rentabilidad BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

2017

Rediseño proceso inversor y benchmark

BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

2018

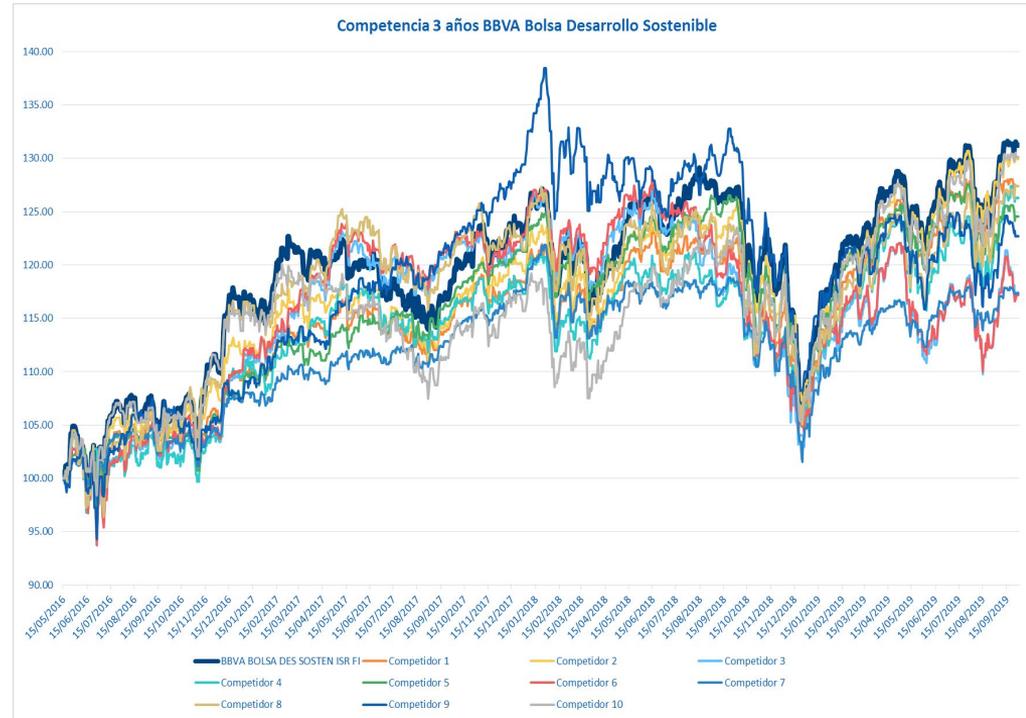
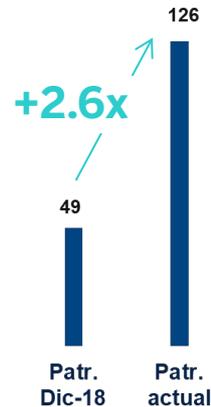
Rediseño proceso inversor, benchmark y reparto de comisión solidaria

BBVA Futuro Sostenible

7.8% anual
últimos 10 años

20,5%
YTD

1ª/11



Fondo Mixto ISR - BBVA Futuro Sostenible

2017

Rediseño proceso inversor y benchmark

BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

2018

Rediseño proceso inversor, benchmark y reparto de comisión solidaria

BBVA Futuro Sostenible

5%

YTD

1º/16

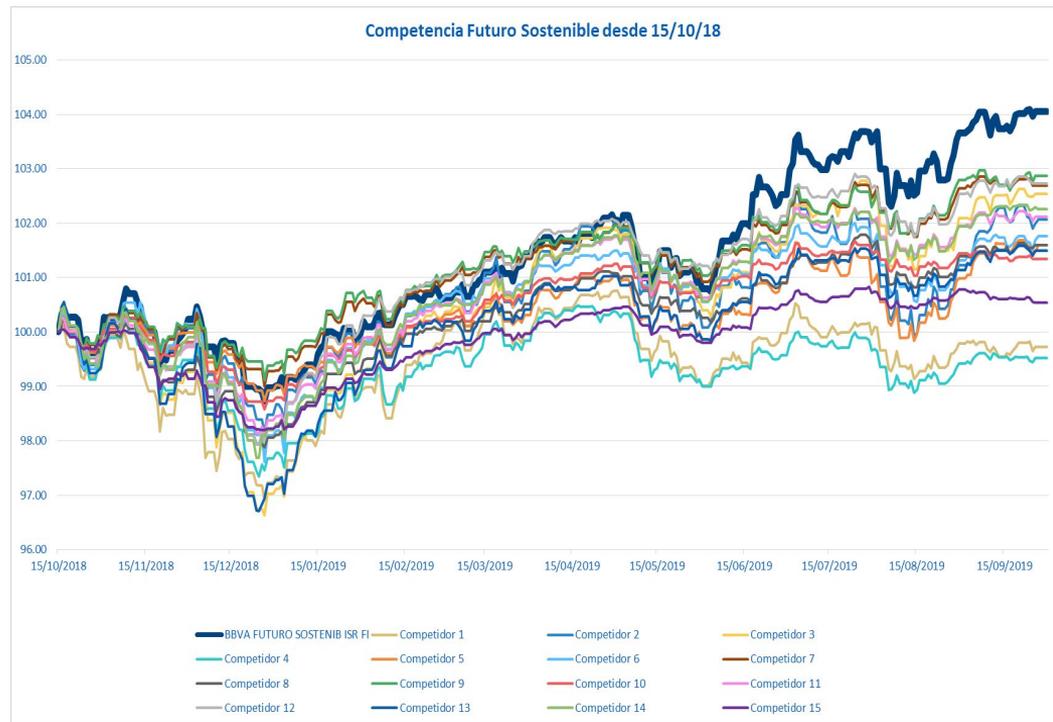
33x

643

19

Patr.
Dic-18

Patr.
actual



¿De dónde venimos? Sostenibilidad en inversiones

EVOLUCIÓN ISR EN BBVA AM

BBVA Solidaridad

Fondo mixto con reparto solidario comisiones

1999

2004

BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

Firma PRIs GPP y Plan de Empleo BBVA

2008

2010

Voto compañías españolas
Cartera Modelo RV ISR en Plan Empleo

Exclusión armamento controvertido
Voto compañías europeas

2011

2013

Integración en gobiernos de ISR en Planes Empleo

2017

Rediseño proceso inversor y benchmark
BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible

2018

Rediseño proceso inversor, benchmark y reparto de comisión solidaria
BBVA Futuro Sostenible

2019/2020

CREACIÓN SUSTAINABLE INVESTMENTS

Integración en proceso inversor de crédito

La inversión sostenible no es una moda ni inversión basada en valores o para “dormir bien”... es una forma sensata, concienzuda y racional de invertir

Este documento contiene información comercial y es independiente de la documentación que legalmente estamos obligados a entregarle antes de suscribir el fondo, por lo que no sustituye ni modifica al DFI/Folleto del fondo. La puesta a disposición de esta información no implica que le estemos presentando el servicio de asesoramiento en materia de inversión, al no haber tenido en cuenta sus circunstancias personales.

Antes de suscribir el fondo, lea atentamente su DFI/folleto que está disponible en www.bbvaassetmanagement.com en caso de discrepancia entre la información contenida en este documento y la información legal del fondo, prevalecerá esta última. Le recordamos que el valor liquidativo del fondo de inversión puede fluctuar en contra del interés del inversor y suponer pérdida de la inversión inicial. Entidad gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC.

BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR,FI- Número de registro en CNMV: 1172

BBVA FUTURO SOSTENIBLE ISR,FI- Número de registro en CNMV: 1883