



BanSabadell Pensiones

MODELO ISR:
EXPERIENCIA EN PLANES DE PENSIONES

27 de Septiembre de 2011

¿Qué entendemos por ISR?



- **Es una oportunidad para ejercer nuestra responsabilidad en el buen gobierno corporativo de los Planes de Pensiones y una forma de comunicar a la sociedad nuestro firme compromiso con los modelos de dirección empresarial respetuosos socialmente con los principales valores del buen gobierno de su negocio.**

- **BSP ofrece un modelo que da soporte a la elección de los criterios del universo de inversión.**

Aportamos valor con nuestra experiencia desde 2003 en la selección del universo de inversión en diferentes modelos como pueden ser FTSE4GOOD, ASG, inversiones temáticas, sostenibilidad...

- **Ejecución de los criterios de inclusión con el soporte de herramientas externas e internacionalmente reconocidas.**

Utilizamos y ponemos a disposición de las CC los resultados de la aplicación de criterios en las bases de datos EIRIS desde hace cinco años.

Experiencia de gestión con criterios FTSE4GOOD. Creación en 2003 del primer Plan de Pensiones individual Ético y Solidario de España.

- **Trabajo en colaboración con asesores especializados en el seguimiento de las empresas o de los criterios de inversión.**

Criterios establecidos con Intermón Oxfam en la gestión de inversiones del PPI Ético y Solidario.

Colaboraciones ISR con ESADE y Mercer.

Modelo de gestión ISR.



- **Búsqueda de valor con la gestión de las inversiones dentro del universo y criterios marcados, para poder seguir los objetivos de rentabilidad definidos desde 2003.**



BS PLAN ÉTICO Y SOLIDARIO

EVOLUCIÓN HISTÓRICA



RENTABILIDADES

Históricas

Rentabilidades anuales (TAE)

2006	1,88%
2007	-0,57%
2008	0,70%
2009	2,32%
2010	-1,10%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-1,94%
3 meses	-2,86%
12 meses	-2,03%
últimos 3 años	0,39%
últimos 5 años	0,47%

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999
AMUNDI ACTIONS EURO ISR - P	-2,83%	3,31%	27,12%	-45,16%	5,03%	20,65%	24,28%	11,02%	16,46%	-33,52%	-18,39%	-1,29%	27,20%
MSCI EMU (NR)	-1,77%	2,40%	27,34%	-44,82%	7,82%	21,92%	25,37%	12,67%	19,10%	-32,70%	-17,94%	0,36%	27,81%
Spread	-1,06%	+0,91%	-0,23%	-0,34%	-2,79%	-1,27%	-1,09%	-1,65%	-2,64%	-0,82%	-0,45%	-1,65%	-0,61%

- **Experiencia en la delegación del voto o voto dirigido en las Juntas Generales de Accionistas, así como la asistencia a las reuniones con inversores.**
- **Experiencia en el modelo ISR también de gestión de renta fija y capital riesgo.**
- **Evaluación y presentación de las consecuencias y efectos sobre la gestión de inversiones previas a la implantación de criterios. Y a posteriori, compartimos la experiencia de los resultados con partícipes y promotores para mejorar y evoluciona.**

- **Soporte a la elección criterios de inclusión en el universo de inversión.**
- **Ejecución de los criterios de inclusión con soporte de herramientas externas e internacionalmente reconocidas.**
- **Trabajo colaborativo con asesores especializados en el seguimiento de las empresas o de los criterios.**
- **Búsqueda de valor con la gestión de las inversiones dentro del universo marcado para poder seguir los objetivos de rentabilidad definidos.**
- **Experiencia en el trabajo colaborativo para la delegación del voto o el voto dirigido en las Juntas Generales de Accionistas así como la asistencia a las reuniones con inversores.**
- **Experiencia en el modelo ISR de gestión de renta fija y capital riesgo.**
- **Evaluación y presentación de las consecuencias y efectos sobre la gestión de inversiones previas a la implantación de criterios. Compartimos la experiencia con participantes y promotores.**

MODELO PARTICIPATIVO ISR BANSABADELL PENSIONES