



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.

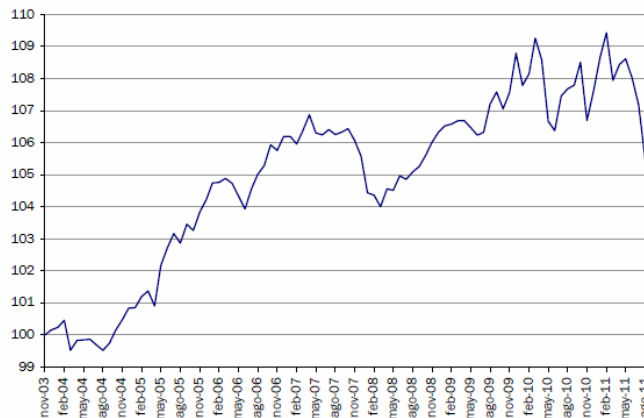


- **Búsqueda de valor con la gestión de las inversiones dentro del universo y criterios marcados, para poder seguir los objetivos de rentabilidad definidos desde 2003.**



## 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 participes y promotores.**



# MODELO PARTICIPATIVO ISR BANSABADELL PENSIONES