Más de la mitad del patrimonio en planes de pensiones individuales está catalogado como artículo 8 y 9

Boletín N°:

Nov 11, 2023 ESPAÑA

El boom por la inversión sostenible también ha llegado a los planes de pensiones. Según los datos de Inverco, más de la mitad del patrimonio del sistema individual se alinea con criterios de sostenibilidad. Esto es, que está catalogado como artículo 8 y artículo 9, de acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR).

En concreto, según estos datos, la inversión alcanzó los 41.700 millones de euros a cierre de septiembre; lo que representa el 50,7% del total. Se trata de un crecimiento importante con respecto al cierre del pasado año, cuando esta inversión representaba solo el 36,2%.

Sorprende la concentración que hay dentro de los vehículos. De total, los planes de pensiones que promueven características medioambientales y sociales (artículo 8) acumulaban 40.449 millones de euros; lo que supone el 49,2% del total. Mientras que los 1.251 millones restantes (que apenas son el 1,5% del total) están en productos con objetivo de inversión sostenible (artículo 9).

Análisis de los fondos

Esta tendencia se repite también en los fondos de inversión. Según los datos publicados por Inverco, el patrimonio de fondos registrados como artículo 8 ó 9 (SFDR) alcanzó los 113.043 millones de euros al cierre del tercer trimestre. Por lo que el 33,9% del total de los activos en fondos de inversión españoles estaba ya en algún producto artículo 8 ó 9.

Pues bien, en estos también hay una fuerte concentración en los fondos artículo 8, que suponían 110.064 millones frente a los 2.979 millones de euros que estaban en los de artículo 9.

En este caso, Inverco ofrece también los datos por tipología de categorías. Los fondos de Renta Fija superan de manera agregada los 34.840 millones, destacando los de Renta Fija Euro Largo Plazo (18.521 millones). Igualmente, los Renta Variable representan activos por importe de 30.895 millones de euros, con mayor ponderación para los Renta Variable Internacional EEUU (10.651 millones), representando una proporción superior al 80% del total de sus activos y superior a esta cifra en el caso de los Renta Variable Internacional Japón (85%).

También destacan los Mixtos (24.562 millones de euros), con mayor ponderación en los Renta Variable Mixta Internacional (11.417 millones de euros) seguidos por los Renta Fija Mixta Internacional (9.071 millones de euros). En términos absolutos, los fondos Globales representan el mayor volumen de inversión de activos en ESG (18.743 millones de euros) representando el 32% del total de activos del conjunto de esta categoría de inversión.

Crece el número de partícipes

Por otra parte, también ofrecen datos de cuál ha sido la evolución en lo que se refiere al número de partícipes. En el caso de los planes de pensiones individuales, éstos ya han rebasado la cifra de los 4 millones, suponiendo un 54,6% sobre el total de partícipes en estos vehículos. El año pasado, este porcentaje se situaba en el 35,8%.

Por su parte, en lo que se refiere a los fondos de inversión ya existen más de 7,7 millones de cuentas de partícipes en fondos sostenibles, lo que supone casi la mitad del total de cuentas (47,5%).

Resiste a las condiciones de mercado

Según el Estudio Anual Spainsif 2023, la inversión gestionada con criterios ASG aumenta su cuota de mercado en un 4% (alcanzando el 55%) respecto a la tradicional, si bien disminuye un 1% en el volumen total de activos que se sitúa en 374.758 millones durante 2022. Si bien es cierto que se trató de un ejercicio marcado por las dificultades asociadas a la guerra entre Rusia y Ucrania, y un entorno económico de inflación y elevados tipos de interés, que desencadenó un debate creciente entre algunos sectores y espectros políticos respecto al alcance y calendario de las finanzas sostenibles.

A pesar de las circunstancias, se han logrado avances en los compromisos de propietarios y gestores de activos, acompañados por el despliegue de la regulación de finanzas sostenibles en aspectos como los requisitos relacionados con la divulgación y comercialización de productos financieros con características de sostenibilidad y la cooperación internacional en los estándares de reporting.

Desde Spainsif aseguran que “la combinación y presencia de estrategias de inversión sostenible continúa sofisticándose en el mercado español”. Las estrategias de diálogo activo y ejercicio del derecho del voto presentan incrementos significativos desde los últimos estudios y se consolidan en los datos de 2022 como las más extendidas entre las prácticas de las entidades que conforman la muestra, alcanzando los 202.137 millones de euros, y seguidas por la Integración ASG (105.686 millones de euros) y las estrategias de screening positivo (28.997 millones de euros).

Fuente

Fuente: Funds People

Enlace:
https://fundspeople.com/es/mas-de-la-mitad-del-patrimonio-en-planes-de-pensiones-individuales-esta-catalogado-como-articulo-8-y-9/