Dr. Damián Valenzuela Mayer
Director Ejecutivo de Latin America Invest Corp.

Junio 2016
Marina da Glória
Rio de Janeiro – RJ - BRASIL

ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Generar Inversiones Sustentables

Dirigir el capital hacia procesos innovadores que permitan encontrar soluciones

ESTRATEGIAS FINANCIERAS

• **Real Estate en Green Technology:** El uso de este tipo de tecnología sostenible puede reducir los gastos anuales de un edificio de oficinas típico entre un 3% y un 30%, dependiendo en qué ciudad de Estados Unidos se encuentre. Estos ahorros pueden potencialmente agregar $ 3,5 millones- $ 34,9 millones de dólares del valor de los activos en las 10 mayores mercados de bienes raíces comerciales de Estados Unidos.

• **Green Bonds (bonos verdes):** son valores de renta fija para las que se utilizan los fondos para los proyectos con beneficios ambientales claramente estipulados. Los proyectos implican típicamente la energía renovable, la eficiencia energética, el uso sostenible de la tierra y el agua limpia.

• **Inversión en empresas que tienen eficiencia energética:** son inversiones en empresas que emiten menos carbono. Dichas empresas tienen una política que consiste en reducir la escala de impacto ambiental negativo futuro.

• **Inversión en empresas o fondos que se dirigen a los resultados sociales o medioambientales específicos.**

ESTRATEGIAS FINANCIERAS

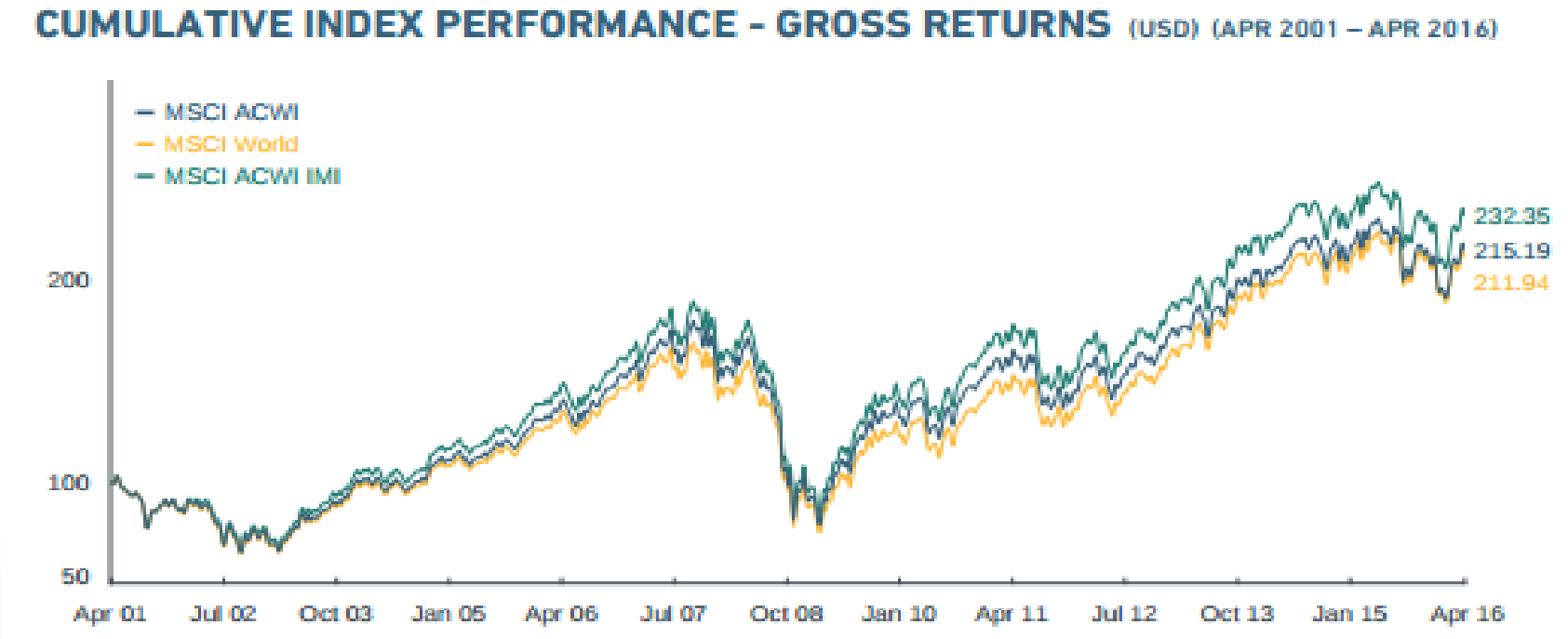
¿Por qué ***optar*** por las inversiones sustentables?

Los resultados muestran que las inversiones sustentables alcanzan y/o exceden el rendimiento de las inversiones tradicionales

MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI ACWI Sustainable Impact Index. Este índice de Impacto Sostenible ACWI MSCI está compuesto exclusivamente por empresas cuyo núcleo de negocio se relaciona con al menos uno de los retos sociales y medioambientales del mundo, según la definición de los objetivos de las Naciones Unidas para el desarrollo sustentable. Las categorías de impacto sustentable incluyen: ***alimentos nutritivos, el tratamiento de las principales enfermedades, productos sanitarios, la educación, la vivienda asequible, préstamos a pequeñas y medianas empresas, las energías alternativas, la eficiencia energética, la construcción ecológica, sustentabilidad del agua y prevención de la contaminación.*** Para ser elegibles para su inclusión en el índice, las empresas deben generar al menos el ***50%*** de sus ventas a partir de una o más de las categorías de impacto sostenible y mantener los estándares mínimos ambientales, sociales y de gobierno (ESG).
Este índice tiene ***2.480*** componentes.

MSCI ESG INDEX FAMILIES: **MSCI ACWI (USD)**



Compañías TOP 10

APPLE, MICROSOFT CORP, EXXON MOBIL CORP, JOHNSON & JOHNSON, GENERAL ELECTRIC CO, FACEBOOK A, AMAZON.COM, WELLS FARGO & CO, AT&T, NESTLE.

Fuente: MSCI.

MSCI ESG INDEX FAMILIES

Barclays MSCI ESG Fixed Income Indices. Estos índices comprenden más de 500 ESG índices de renta fija y representan las más amplias estrategias en ESG y de objetivos de inversión que se hayan utilizado. La familia incluye the Barclays MSCI Green Bond, Socially Responsible, Sustainability, and ESG Weighted Indices

Barclays MSCI Green Bond
Mayores emisores de bonos verdes elegibles:

- **EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK**
- **KFW - KFW**
- **GSZFP - GDF SUEZ**
- **IFC - INTERNATIONAL FINANCE CORP**
- **BRKHEC - SOLAR STAR/TOPAZ SOLAR**
- **IBRD - WORLD BANK (IBRD)**

MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI Global Sustainability Indexes.

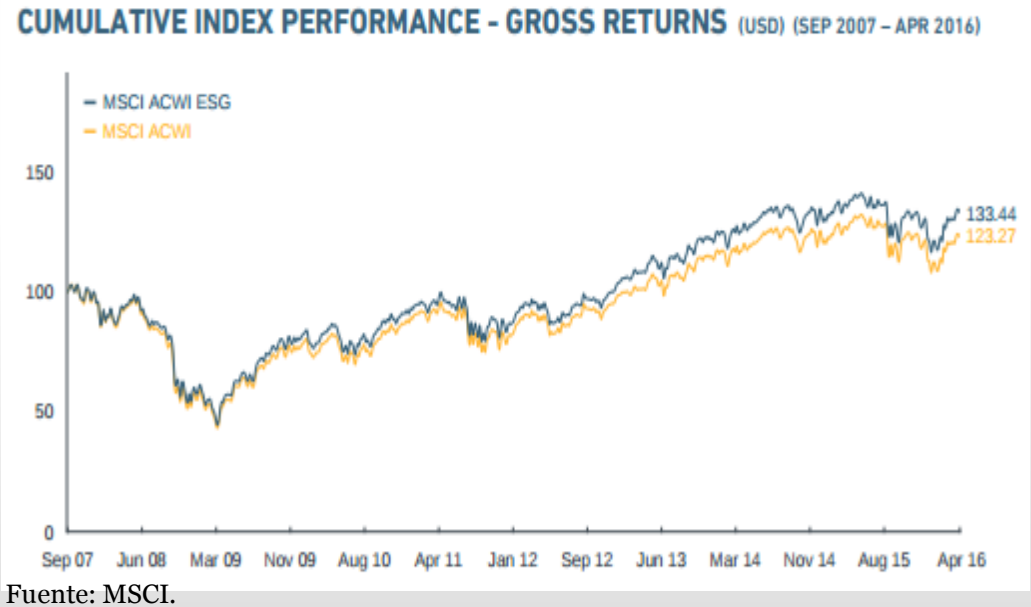
Los índices están diseñados para inversores que buscan exposición a empresas con perfiles de sustentabilidad fuertes. La familia de índices incluye:

- **el índice MSCI ACWI ESG,**
- **el índice MSCI World y**
- **el Índice MSCI EM ESG**

MSCI ESG INDEX FAMILIES

Índice MSCI ACWI ESG

El Índice MSCI ESG ACWI es un índice ponderado por capitalización que ofrece la exposición de empresas con alto desempeño en lo Ambiental, Social y gobernabilidad. MSCI ACWI ESG se compone de grandes y medianas empresas.



Fuente: MSCI.

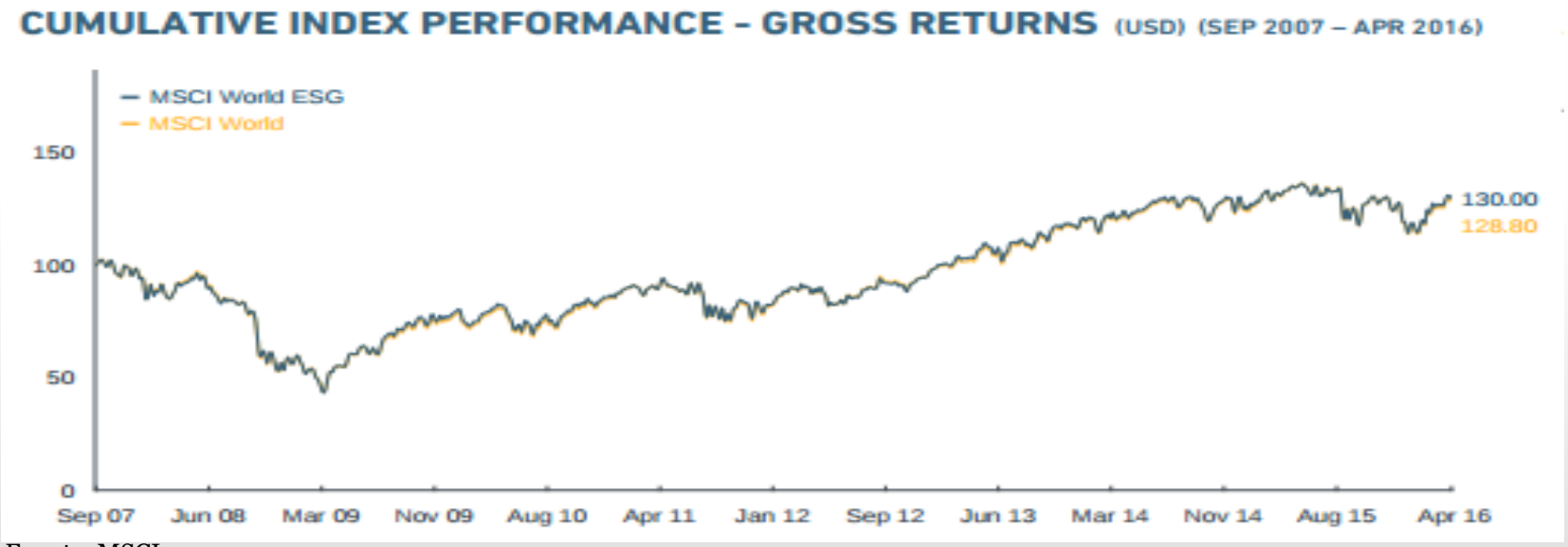
Compañías TOP 10

JOHNSON & JOHNSON
PROCTER & GAMBLE CO US
ALPHABET C
VERIZON COMMUNICATIONS
ALPHABET A
ROCHE HOLDING
NOVARTIS
BERKSHIRE HATHAWAY B
DISNEY (WALT)
MERCK & CO

MSCI ESG INDEX FAMILIES

Índice MSCI World

El Índice MSCI World es un índice ponderado por capitalización que ofrece la exposición de empresas con alto desempeño en lo ambiental, social y gobernabilidad. MSCI World se compone de grandes y medianas empresas en 23 países desarrollados.

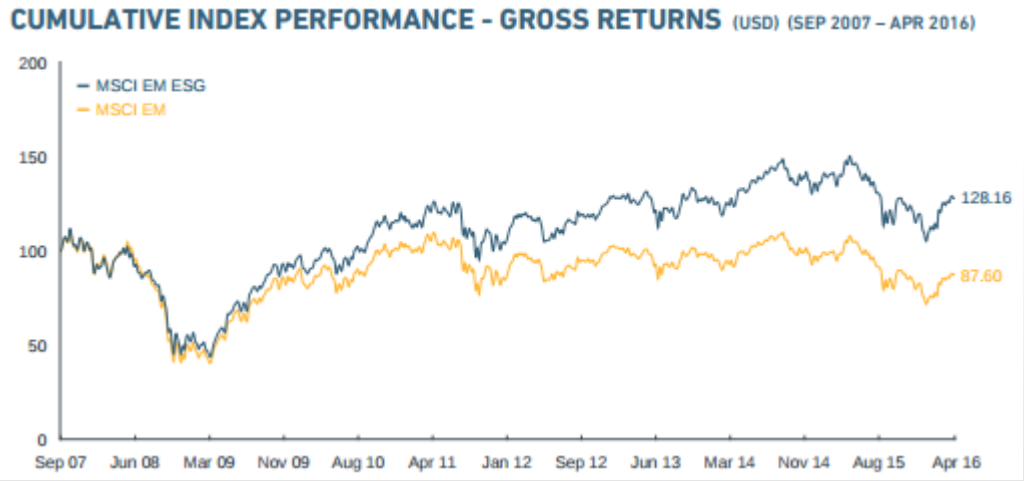


Fuente: MSCI.

MSCI ESG INDEX FAMILIES

Índice MSCI EM ESG

El Índice MSCI EM ESG es un índice ponderado por capitalización que ofrece la exposición de empresas con alto desempeño en lo ambiental, social y gobernabilidad. MSCI EM ESG se compone de grandes y medianas empresas en 23 países desarrollados.



Fuente: MSCI.

Compañías TOP 10

TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG
TENCENT HOLDINGS LI
CHINA MOBILE
NASPERS N
CHINA CONSTRUCTION
INFOSYS
ITAU UNIBANCO
PING AN INSURANCE
HOUSING DEV FINANCE CORP
LUKOIL HOLDING(RUB)

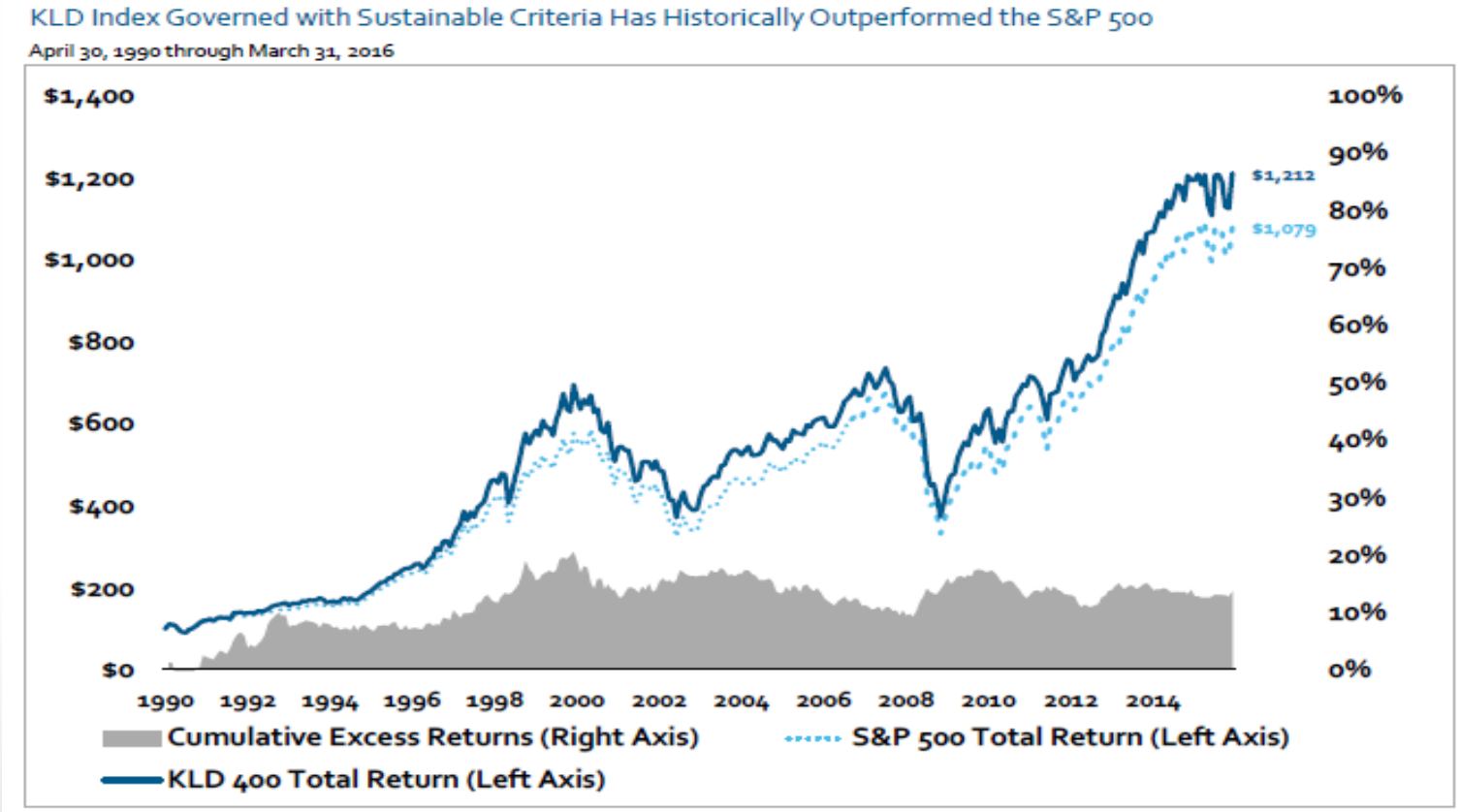
MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI Global SRI Indexes

Este índice se compone de empresas con las más altas calificaciones de ESG y ***excluyen*** a las empresas que participan en el alcohol, el tabaco, el juego, las armas de fuego civiles, las armas militares, la energía nuclear, entretenimiento para adultos y los organismos modificados genéticamente.

Se incluye el Índice **MSCI Social KLD 400**, que fue lanzado en mayo de 1990 y es uno de los primeros índices de ISR.

MSCI ESG INDEX FAMILIES



El índice social KLD está diseñado para ayudar a los inversores con conciencia social y que priorizan los factores sociales y medioambientales en sus decisiones de inversión. El KLD supera históricamente al S&P 500.

Fuente: *Bloomberg, Morgan Stanley Wealth Management GIC*

MSCI ESG INDEX FAMILIES

Principales componentes del **MSCI KLD 400 Social Index**

verizon

P&G

PEPSICO

Microsoft

Alphabet

MERCK

Disney

intel

MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI Global ex Controversial Weapons Indexes

Estos índices están diseñados para inversores que desean evitar las inversiones en las bombas de racimo, minas terrestres, las armas químicas y biológicas, y las armas de uranio.

Fuente: MSCI.

Compañías TOP 10

APPLE
MICROSOFT CORP
EXXON MOBIL CORP
JOHNSON & JOHNSON
GENERAL ELECTRIC CO
FACEBOOK A
AMAZON.COM
WELLS FARGO & CO
AT&T
NESTLE

MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI Global Environmental Indexes

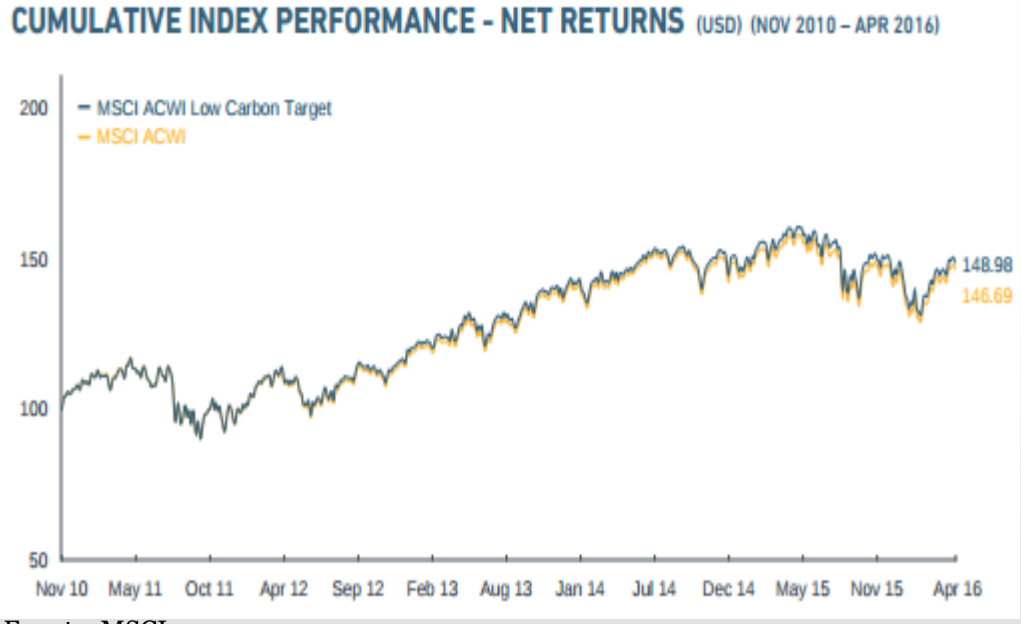
La familia de Índice ***MSCI ESG Ambiental*** ofrece índices ***bajos*** en emisiones de carbono, exclusión de combustibles fósiles e índices temáticos para inversores.

Los inversores institucionales pueden necesitar considerar cómo el cambio climático puede presentar riesgos y oportunidades y la forma de gestionar la exposición de carbono en sus carteras. Estos índices están diseñados para soportar diversas estrategias de inversión de bajo carbono e incluyen los índices ***MSCI de bajo carbono***, ***MSCI Global Fossil Fuels*** , etc.

MSCI ESG INDEX FAMILIES

MSCI ACWI Low Carbon Target Index

Este ***índice de bajo en carbono*** es para los inversores que deseen gestionar riesgos potenciales asociados con la transición hacia una economía baja en carbono.



Fuente: MSCI.

Compañías TOP 10

APPLE
MICROSOFT CORP
JOHNSON & JOHNSON
GENERAL ELECTRIC CO
FACEBOOK A
AMAZON.COM
AT&T
WELLS FARGO & CO
JPMORGAN CHASE & CO
NESTLE

ESTRATEGIAS

La inversión con impacto está ganando impulso en el mundo.

- Los inversores individuales esperan que las inversiones sustentables prevalezcan en los próximos cinco años.

- En 2050, las oportunidades de negocio para las empresas centradas en la sustentabilidad esperan que esté entre $ 3 billones de dólares y $ 10 billones de dólares anuales, o hasta 4,5% del PIB mundial.

- Las empresas están mejorando su posición competitiva y van ajustando sus estrategias de negocio para hacer frente a largo plazo en temas/megatendencias globales que incluyen: cambio climático, la escasez de agua, la gestión de desechos, la disponibilidad de alimentos, la salud, el bienestar y el envejecimiento de las poblaciones.

Muchas Gracias!

Dr. Damián Valenzuela Mayer
Director Ejecutivo de Latin America Invest Corp.

Junio 2016
Marina da Glória
Rio de Janeiro – RJ - BRASIL