

Fondos con impacto en 'género'

Los productos de 'género y diversidad' más rentables a 3 años.

NOMBRE DEL FONDO	GESTORA	RATING MORNINGSTAR	PATRIMONIO (MILL. €)	RENTAB. EN EL AÑO (%)*	RENTAB. ANUALIZADA A 3 AÑOS (%)	COMIS. MAX DE GESTIÓN (%)	% DE CONSEJERAS	CLASIFICACIÓN SFDR**
AB Sustainable US Tmtc C Acc	BERNSTEIN	★★★★★	852,8	30,1	26,0	1,95	29,8	Artic.9
AAF-Parnassus US Sust Eqs A EUR Acc	ABN-AMRO	★★★★★	2.055,9	36,1	21,3	1,50	29,3	Artic. 8
Caja Ingenieros Global ISR A FI	Caja de Ingenieros	★★★★★	181,4	20,2	16,2	1,35	35,3	Artic. 8
RobecoSAM Gbl Gndr Eqly Imp Eqs D EUR	ROBEKO	★★★★★	296,8	30,7	15,6	1,40	33,7	Artic.9
AXA WF ACT Fr. Social Progress E CapEUR	INVESTMENT MANAGERS	★★★★★	322,9	17,7	13,0	1,50	29,6	Artic.9

Compañías del Ibx con más consejeras (% Mujeres en el consejo)



(*) Hasta el 26 de noviembre. (**) Según el Reglamento SFDR, los fondos art. 8 integran factores de sostenibilidad, y los art. 9 son de impacto. Fondos disponibles para su venta en España, en euros, accesibles al minorista, y que según Morningstar tienen 'impacto' en género y diversidad. elEconomista

GÉNERO

Cómo invertir en el irrefrenable cambio social de la igualdad

Esta semana nació el Ibx Gender Equality, el primer índice bursátil español que mide la presencia de ejecutivas en las compañías. Hasta siete empresas del Ibx 35 cuentan con, al menos, un 40% de consejeras. Entre los fondos que puntúan bien en género, el mejor sube un 26% en el trienio

Por [MARÍA DOMÍNGUEZ](#)

Este martes, Bolsas y Mercados Españoles (BME) alumbraba el primer índice bursátil español centrado en género. Se trata del Ibx Gender Equality, del que forman parte 30 compañías, 15 de ellas del Ibx 35 y otras 15 del resto del Continuo. Es el primer selectivo del país que mide la presencia de mujeres en puestos directivos, basándose en la información que elabora la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

De entrada, llama la atención que para optar a estar en él solo sea necesario contar con entre un 25% y un 75% de mujeres en el consejo de administración, y con entre un 15% y un 85% en la alta dirección; la recomendación de la CNMV es que el porcentaje de consejeras sea de, al menos, el 30% actualmente, y de un mínimo del 40% antes de que acabe 2022. Desde BME señalan que esto se debe a que deseaban incluir también a las compañías que, pese a no llegar a ese 30%, "están en el buen camino" en igualdad.

Actualmente, dentro del Ibx 35, las compañías con mayor porcentaje de mujeres en el consejo son REE, Bankinter, Amadeus, IAG, Santander, CaixaBank, Inditex, Merlin Properties, Indra e Amadeus, Cellnex (ver gráfico). Parte de ellas están en el nuevo índice de género (ver recuadro de texto). Destacan, en particular, Red Eléctrica y Bankinter, al contar, según *Bloomberg*, con un porcentaje de mujeres en el consejo del 45% o más. Y si nos fijamos en la presencia de eje-

Al detalle

Qué 30 empresas integran el nuevo Ibx Gender Equality

Dentro del Ibx, han entrado en el Ibx Gender Equality Aena, Almirall, Santander, Bankinter, BBVA, CaixaBank, Iberdrola, Inditex, Colonial, IAG, Mapfre, Meliá, PharmaMar, REE y Repsol (se quedan fuera algunos valores que obtienen, generalmente, buenas notas en cuestiones ESG, como Endesa, Enagás, Ferrovial, Amadeus o Siemens Gamesa, por ejemplo). Del resto del Continuo, han entrado en el indicador Adolfo Domínguez, Applus, Prosegur Cash, Amrest, Ebro Foods, Ence, Faes, GAM, Grenergy, Lar España, Oryzon, Prim, Bodegas Riojanas, Realia y Soltecs.

cutivas, llaman la atención Colonial y Grifols, con en torno a un 41% de féminas.

Los productos más rentables

Si nos fijamos en los fondos que, según recoge Morningstar, impactan en cuestiones de género y diversidad, destacan, por su rentabilidad anualizada a 3 años, cinco productos, entre ellos uno de una gestora española, Caja de Ingenieros (se han tenido en cuenta los productos a la venta en España, en euros).

Atendiendo a su rendimiento en el trienio, el primero de la tabla es el *AB Sustainable US*

Tmtc C Acc, que se anota un 26%. Es un producto etiquetado como artículo 9 por el Reglamento europeo de Divulgación, lo que implica que es un fondo de impacto (los fondos artículo 8, por su parte, son sostenibles, pero menos puros, ya que no tienen en sí un objetivo ESG, sino que "promueven características de sostenibilidad"). La ratio de consejeras entre las participadas de este fondo ronda el 30%. En segundo lugar se sitúa el *AAF-Parnassus US Sust Eqs A EUR Acc*, fondo de ABN Amro que sube un 21,3% anualizado a 3 años. Un 29% del patrimonio está en tecnológicas, y un 14% en financieras. En cartera, firmas como Microsoft o Alphabet.

Un 16% anualizado a 3 años se revaloriza el *Caja Ingenieros Global ISR A FI*, producto en el que destaca el porcentaje medio de mujeres en los consejos, superior al 35%. Una cuarta parte del patrimonio se destina a compañías financieras, y otro cuarto al consumo cíclico. Entre las principales posiciones se encuentran Novo Nordisk, Etsy (firma estadounidense de venta online) y Microsoft.

Con el término género incluido en su denominación encontramos el *RobecoSAM Gbl Gender Equality Impact Eqs D EUR*, fondo de impacto centrado en las compañías que promueven el talento femenino. Sube un 15,6% en el trienio, y entre sus pesos pesados en cartera están Microsoft, the Home Depot y Schneider Electric. Y un 13% se anota el *AXA WF ACT Fr. Social Progress E CapEUR*, también artículo 9, que incorpora valores como DexCom, Intuit y, de nuevo, Etsy.