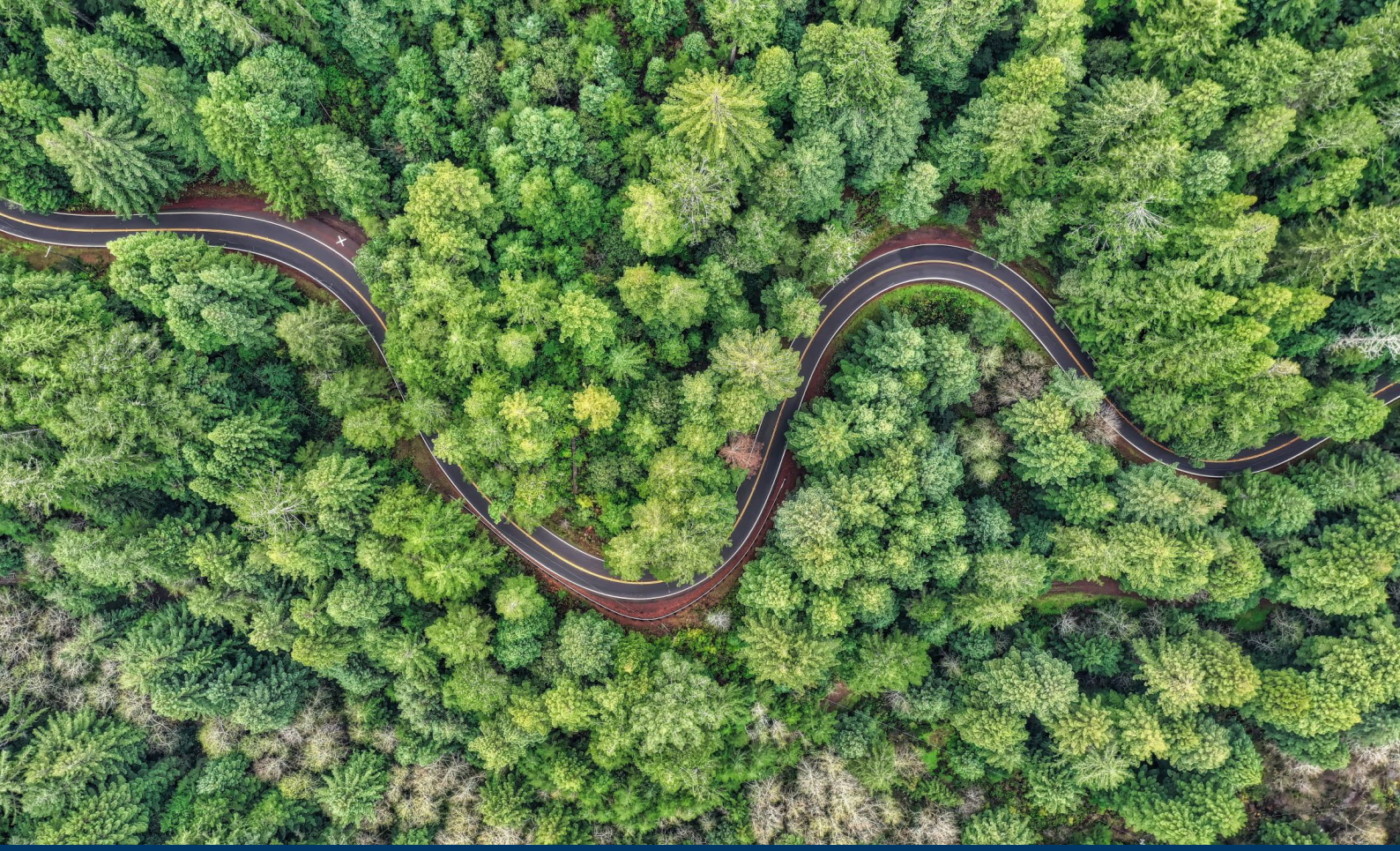

Programa de Especialización

ESG en la Gestión de Activos y Asesoramiento Financiero

Introducción y Objetivos

La UE está demandando de los **gestores de activos y asesores financieros** su implicación a la hora de **transformar la economía en un modelo sostenible**, canalizando la inversión privada hacia empresas sostenibles.

Este nuevo papel del gestor y del asesor supone **cambios muy importantes** para ejercer su labor, integrando una **nueva perspectiva ESG en los procesos tradicionales** de inversión y nuevas funciones y habilidades en las áreas de decisión, operativas y de control.

Este Programa está dirigido a cumplir los siguientes **objetivos**:

- ✓ Entendimiento del **entorno europeo e internacional** de la inversión sostenible
- ✓ **Requerimientos regulatorios** en materia de ESG **combinado con las mejores prácticas** y estándares voluntarios de inversión sostenible
- ✓ Aprendizaje de nuevas herramientas y conocimientos para la **integración ESG en cada una de las fases del proceso** de inversión, diseño de productos, asesoramiento, control y reporting de las inversiones
- ✓ **Acceso online a herramientas** para una **enseñanza práctica** en la selección de activos y construcción de carteras ESG
- ✓ **Nuevas tendencias e innovación** en materia de inversión sostenible
- ✓ **Networking**

Metodología

El Programa se imparte en **formato presencial/streaming**. Los alumnos pueden asistir a las instalaciones de IEB o participar de manera remota ya que las **sesiones son retransmitidas en tiempo real** permitiendo al alumno ver al profesor y las presentaciones que exponga, además de poder **participar de manera activa** con toda la clase.

Los alumnos encontrarán todo el material formativo en la plataforma que el IEB tiene para tal efecto donde podrá acceder a toda la documentación proporcionada por los profesores.

El Programa pretende ser **eminentemente práctico**, de manera que a lo largo del mismo se presentarán **evidencias**, **casos de éxito** y **simulaciones**. Asimismo, el alumno podrá acceder online a **herramientas de análisis** y **selección de activos y riesgos ESG** que le proporcionarán un conocimiento práctico para la construcción de **carteras ESG** y **selección de productos**.

Programa

MÓDULO 1: INTRODUCCIÓN

1. Contexto
2. El Plan de Acción de Financiación Sostenible de la UE
3. Market drivers
4. ESG y rentabilidad
5. Evolución y cifras
6. Retos y oportunidades

MÓDULO 2: FACTORES ESG. PRINCIPALES IMPACTOS EN LA GESTIÓN DE ACTIVOS Y ASESORAMIENTO

1. Marco regulatorio: principales impactos en la gestión de activos y el asesoramiento financiero
2. Factores ESG: pilar climático, pilar social, pilar gobernanza

MÓDULO 3: DATOS ESG E INFORME CORPORATIVO DE SOSTENIBILIDAD

1. Marco regulatorio para entidades financieras y no financieras: la nueva Directiva CSRD
2. Estándares de reporting: GRI, IIR, SASB, TFCD
3. Retos y posibles soluciones

MÓDULO 4: RIESGOS ESG

1. Riesgos climáticos: riesgos físicos y de transición
2. Materialidad
3. Marco regulatorio y criterios adoptados por los supervisores
4. Integración y gestión de los riesgos financieros y extrafinancieros en las carteras
5. Medición de riesgos ESG, metodologías

MÓDULO 5: INTEGRACIÓN DE LOS FACTORES ESG EN EL ANÁLISIS FINANCIERO Y EXTRAFINANCIERO

1. Valoración de activos: Impacto de factores ESG por tipo de activo
2. Aproximación a la metodología para el análisis extrafinanciero de lo emisores

MÓDULO 6: ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN

1. Estrategias de Inversión ESG
2. Estrategias de inversión en renta fija
3. Áreas infravaloradas: estrategia ESG 2.0

MÓDULO 7: ENGAGEMENT Y PROPIEDAD ACTIVA

1. Marco regulatorio para los gestores de activos: Directiva SRD II
2. Fórmulas de engagement
3. Papel del Proxy Advisor en implicacion y voto

MÓDULO 8: CONSTRUCCIÓN DE CARTERAS ESG

1. Eficiencia de estrategias ESG en la gestión activa y en la gestión pasiva
2. Asset Allocation
3. Optimización de carteras, benchmarking, customización,...
4. Selección de activos
5. Optimización de carteras de fondos

MÓDULO 9: PRODUCTOS

1. Marco regulatorio: Clasificación de productos bajo ESG, target market de productos ESG
2. Criterios de los supervisores sobre productos sostenibles
3. Herramientas para el diseño de productos sostenibles

MÓDULO 10: ASESORAMIENTO ESG

1. Marco regulatorio: requerimientos ESG para el servicio de asesoramiento. Criterios Supervisores
2. Preferencias ESG de los clientes. Herramientas para la selección de productos bajo criterios ESG

MÓDULO 11: DISCLOSURE

1. Marco regulatorio: divulgación a nivel entidad y a nivel producto. La Directiva SFDR
2. Disclosure de carteras alineadas con taxonomía
3. Buenas prácticas en información a clientes

MÓDULO 12: INNOVACIÓN: NUEVOS SECTORES, AREAS Y ESTRATEGIAS

1. Inversión de Impacto: definición, mercado y herramientas de medición
2. Transición Justa
3. Infraestructuras sostenibles
4. Iniciativa NET Zero

MÓDULO 13: CASO PRÁCTICO

TEST FINAL

A quién va dirigido

El Programa está dirigido principalmente a profesionales de **áreas decisorias, operativas y de control** de entidades **gestoras de activos** y de **asesoramiento de inversiones**, tales como:

- Área de inversiones
- Control de riesgos
- Research
- Productos
- Marketing y desarrollo de negocio
- Compliance
- Relación con clientes
- Comité de Dirección

Claustro

Los profesores son **especialistas y expertos en inversión sostenible** que proporcionarán **distintas perspectivas operativas y de negocio**, así como de regulación y supervisión de la materia.

DIRECTOR DEL PROGRAMA
Marta Olavarría García-Perrote
Responsable de Finanzas Sostenibles, Auren Spain
Experta en Mercados Financieros y Finanzas Sostenibles

Anais Labigne
Client Relations - ESG Solutions in France, Spain and Portugal, Sustainalytics

Braulio Pareja
Responsable de Investigación, Impact Bridge Asset Management

David Cadalso Esteban
Customer Success Manager, MorningStar

Emilio Barberá
Portfolio Manager, Bankinter Gestión de Activos

Ghezlane El Khourouj
Portfolio Manager & Fund Anlayst, Amundi Iberia

Jose Garcia–Zarate
Associate Director of Manager Research, Morningstar

Juan Prieto
Director General Corporance Asesores de voto

Julia Salazar
Responsable de Ventas, Amundi Iberia

Luis Vázquez Dafonte
Supervisor de Riesgos, CNMV

Natalia Lemus
Inspector del Departamento de Supervisión, CNMV

Víctor de la Morena
Director de Inversiones, Amundi Iberia

Con la colaboración de:

auren · bankinter · Impact Bridge · CORPORANCE Asesores de Voto · Amundi ASSET MANAGEMENT · SUSTAINALYTICS a Morningstar company · MORNINGSTAR

Duración y Calendario

2 días/semana
De 18:30 a 21:30 horas

El Programa de 53 horas de duración se imparte 2 días por semana de 18:30 a 21:30h.

Admisión y Titulación

Los aspirantes a cursar el Programa deberán presentar un breve currículum vitae, un formulario de inscripción, DNI o pasaporte escaneado.

Las solicitudes deben ser enviadas a:

gonzalo.martinez-fresneda@ieb.es

Una vez el alumno supere todos los requisitos y pruebas del Programa, obtendrá un título de Especialista expedido por IEB.

El programa es válido como 53h de formación continua anuales que exige la CNMV en su Guía Técnica 4/2017 (artículo 19 apartados 6 y 7).

Coste

Modalidad presencial y streaming **1.250€**

Este importe incluye los costes académicos, el dossier de documentación interno (en formato digital) y acceso online a herramientas, y medios e instalaciones de IEB.

IEB mantiene convenios con diversas entidades financieras, a las que los alumnos pueden solicitar condiciones especiales de financiación.

También cuenta con un programa de becas y ayudas al estudio. Ponte en contacto con el coordinador del Programa si deseas más información.