06/10/2023

BlackRock disuelve fondos ESG mientras la empresa se aleja de la etiqueta

BlackRock Inc., junto con una serie de otras empresas, cerró recientemente fondos que abiertamente se centraban en iniciativas ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) mientras el movimiento enfrenta la reacción de los conservadores en Estados Unidos.

BlackRock anunció el cierre de dos fondos mutuos centrados en ESG el 15 de septiembre, mientras que otras firmas como State Street Corp., Janus Henderson Group y Columbia Threadneedle Investments han disuelto fondos ESG en lo que va de 2023, según Bloomberg. Este año se han cerrado más fondos sostenibles en Estados Unidos que en los últimos tres años combinados.

Cuando los fondos ESG se convirtieron en una tendencia popular en 2020 y 2021, las empresas lanzaron una serie de ETF y fondos mutuos que se centraron en causas sociales y climáticas. Pero la reacción conservadora en Estados Unidos ha obstaculizado el crecimiento de muchos de ellos. Ahora, los fondos están cerrando debido a que muchos ven salidas de dinero y un desempeño deficiente.

El ETF iShares ESG Aware MSCI USA (ESGU) de BlackRock registró alrededor de 2.200 millones de dólares en salidas de capital en el segundo trimestre de 2023, la mayor cantidad de cualquier ETF sostenible, según Morningstar.

Según etf.com, hay 50 fondos cotizados en bolsa que se centran en ESG con un total combinado de 70.400 millones de dólares. El más grande es el ETF iShares MSCI EAFE Growth (EFG) con casi 12 mil millones de dólares en activos.

Más cierre de fondos ESG

Si bien la mayoría de los fondos ETF ESG lanzados en los últimos años todavía están en el mercado, Alyssa Stankiewicz, analista de sostenibilidad de Morningstar, señaló que los ETF centrados en ESG se han cerrado a un ritmo más rápido durante el último año.

“Lo que estamos viendo es que es más probable que los ETF ESG que se han lanzado sigan vivos [en comparación con los ETF que no son ESG]. Sin embargo, cuando se observan las diferentes tasas de cierre, parece que el cierre de ESG ETS se recuperó en 2022 y luego en 2023”, dijo.

Stankiewicz dijo que si bien se están cerrando más fondos ESG, las empresas no están cerrando iniciativas por completo. "No creo que sea tan simple como que los administradores de activos hayan terminado con la inversión ESG", dijo.

Otra razón por la que los fondos ESG están cerrando es que tres años después del lanzamiento es un plazo común para cerrar un fondo que está obteniendo una recepción mediocre por parte de los inversores. El flujo y reflujo de los productos financieros es típico, afirmó Stankiewicz.

Los ETF ESG se enfrentan al escrutinio de la SEC

Los fondos centrados en ESG no sólo están siendo abandonados por algunos inversores, sino que muchos se enfrentan ahora al escrutinio regulatorio.

La Comisión de Bolsa y Valores modificó su “Regla de Nombre” de décadas de antigüedad para exigir que el 80% de la cartera de un fondo sean activos que reflejen el nombre del fondo. La medida tiene como objetivo apuntar a los fondos ESG que cobran tarifas adicionales por la gestión especializada pero que en realidad igualan las tarifas más bajas de los fondos indexados amplios.

Más demanda en el extranjero

Si bien los fondos centrados en ESG están experimentando salidas de capital en Estados Unidos, están ganando fuerza a nivel internacional. A nivel mundial, los fondos sostenibles generaron 18 mil millones de dólares a nivel internacional, según Morningstar.

A medida que la demanda de ETF crece a nivel mundial, los fondos ESG y centrados en el clima podrían obtener mejores resultados en Europa. "No se puede vivir en Estados Unidos sin ver cuán polarizadores son los criterios ESG", dijo Deborah Fuhr, fundadora de ETFGI, una firma de investigación de ETF. "Claramente, ESG es algo que resuena en Europa de una manera que no lo hace en Estados Unidos".

Fuente: etf.com

LINK DE LA NOTICIA