

LA CARA OCULTA DE LA INVERSIÓN INDEXADA

Invertir en grandes índices globales como el MSCI World o el S&P 500 suele presentarse como una estrategia inteligente: bajo coste, amplia diversificación y rentabilidad estable. Sin embargo, detrás de esta aparente neutralidad se esconde una profunda cuestión ética.

Al replicar el mercado sin discernimiento, el inversor se convierte —consciente o no— en copartícipe de empresas y actividades que pueden vulnerar sus propios valores morales, sociales o religiosos.

El siguiente análisis, sustentado en la metodología de filtrado ético sistemática y rigurosa GoodWay™ —basada en la Doctrina Social de la Iglesia y el documento Mensuram Bonam—, pone de manifiesto la magnitud del compromiso ético que pasa inadvertido en los grandes índices bursátiles.

Composición del MSCI World a 15 de abril de 2025

SECTOR	Nº de COMPAÑÍAS	% MARKET CAP
Industrials	250	10.24%
Financials	239	16.33%
Information Technology	158	24.48%
Consumer Discretionary	154	12.01%
Health Care	138	10.13%
Materials	111	3.21%
Consumer Staples	107	6.57%
Real Estate	97	2.19%
Communication Services	97	8.72%
Utilities	78	2.53%
Energy	55	3.60%
TOTAL	1.474	100%

¿Sabías qué?

Muchas de las compañías que conforman los índices bursátiles globales no cumplen adecuadamente con los criterios éticos cristianos. Esto significa que numerosos inversores acaban apoyando financieramente actividades contrarias a sus valores. Un caso que permite visualizar esta realidad es el del MSCI World:

227

COMPAÑÍAS EXCLUIDAS POR GoodWay™

O dicho de otra manera...

Si aplicamos la metodología GoodWay™ sobre el índice MSCI World, quedarían excluidas del universo el 15% de las compañías.

85%

COMPAÑÍAS APTAS POR GoodWay™

Ese 85% de compañías aptas representa el 74% de la capitalización del índice.

Entonces, ¿cómo evaluaría la metodología GoodWay al índice MSCI World?

GoodWay™ Rating valora tanto las compañías éticas como las iniciativas positivas de las compañías. Así, el índice conseguiría una puntuación de 69 sobre 100.



Seals of Virtue, en este caso, el índice no cuenta con un reconocimiento de GoodWay™ que acredite el cumplimiento de criterios éticos. Para obtener al menos uno de los tres distintivos, se requiere una puntuación mínima de 75.

