

# COMITÉ DE INVERSIONES DEL CONSEJO EJECUTIVO

## Integrantes

Sr. T. Dennis Sullivan, *Presidente*, 2015  
Sr. Michael Kerr, *Vicepresidente*, 2015  
Sr. David Lorenzo Álvarez-Roldan, 2015  
Sr. N. Kurt Barnes  
Srta. Tess Judge, 2015  
Rvmo. Obispo Rodney Michel, 2015  
Srta. Lilian Shackelford Murray, 2015  
Srta. Maibeth Porter, 2015  
Sr. Ronald Radcliff, 2015  
Sr. Benjamin Waring Partridge, 2015  
La Reverendísima Obispa Katharine Jefferts Schori, *Ex Officio*  
Rev. Gay C. Jennings, *Ex Officio*  
Rvmo. Obispo Stacy Sauls, *Personal*  
Srta. Margareth Crosnier de Bellaistre, *Personal*

## Resumen de las actividades

**Mandato:** De conformidad con los Estatutos del Consejo Ejecutivo, el Comité de Inversiones tiene por ley toda la autoridad del Consejo y de la Junta de Directores de la Sociedad Misionera Nacional y Extranjera de la Iglesia Episcopal Protestante (DFMS o la Sociedad) para proceder en la inversión e reinversión de los fondos o valores institucionales de la Iglesia Episcopal, la Convención General, el Consejo y la Sociedad, así como cualquier otro fondo o valores en posesión de la susodicha para inversión.

El Comité de Inversiones recomienda objetivos de inversión diseñados con el fin de facilitar un nivel sostenible y creciente de ingresos para apoyar los ministerios de la Iglesia Episcopal de conformidad con los deseos de los donantes o titulares de esos fondos, preservando a la vez el poder adquisitivo efectivo (ajustado por inflación) de los fondos. También desarrolla y actualiza periódicamente las Políticas de Inversión que ayudan al Comité a supervisar, monitorizar y evaluar eficazmente las inversiones de los valores de la dotación.

El Comité establece estrategias y normas para la gestión de la cartera de inversiones, que incluye los fondos fideicomisarios de la corporación oficial, la Sociedad Misionera Nacional y Extranjera, y otras entidades episcopales interesadas en coinvertir con ella.

La cartera está diversificada y está compuesta esencialmente por acciones (aprox. 65 por ciento), aunque un 15 por ciento está invertido en renta fija y el 20 por ciento lo está en convertibles, fondos de fondos de inversión y bienes raíces. El Comité continúa evaluando las utilidades de la cartera al mismo tiempo maximizando la protección contra el riesgo, reduciendo la asignación de fondos en EE.UU. y aumentando el capital en inversiones alternativas y extranjeras.

El rendimiento a largo plazo de los fideicomisos ha sido excepcional, con rendimientos anuales (después de gastos) del 7.7 por ciento para la década que finalizó el 30 de junio de 2014, lo que nos ubica en el 20 por ciento superior de todas las fundaciones con activos superiores a US\$50 millones, según la InvestorForce Performance Reporting Network (filial de MSCI Inc.).

La cartera de dotaciones de la DFMS consiste en los siguientes tres tipos de fondos:

- fondos de dotación, bajo la titularidad y administración de la DFMS y en beneficio de la DFMS;

- fondos que pertenecen y benefician a otras entidades episcopales y anglicanas de los Estados Unidos y de otros países, y en los cuales la DFMS actúa como fideicomisario;
- fondos de custodia bajo la administración de la DFMS, pero de titularidad y en beneficio de otras entidades episcopales y anglicanas en los Estados Unidos y el extranjero.

Hay casi 1,100 fondos fiduciarios, los cuales se mantienen en una cartera común, administrados por 18 administradores de inversiones que participan sobre una base pro-rata en todos los beneficios de esa cartera. La Sociedad es asimismo fideicomisaria de 19 fideicomisos de beneficencia que se gestionan aparte y que, tal como exige la ley, no se entremezclan con ningún otro fondo. La Tesorería publica un libro anual de fideicomisos y el Comité de Inversiones informa periódicamente al Consejo Ejecutivo.

**Reuniones:** TEI Comité se reúne cuatro veces al año, generalmente en persona, para revisar el rendimiento y tratar los asuntos de inversión que van surgiendo. Los gastos del Comité se cargan a los ingresos del legado.