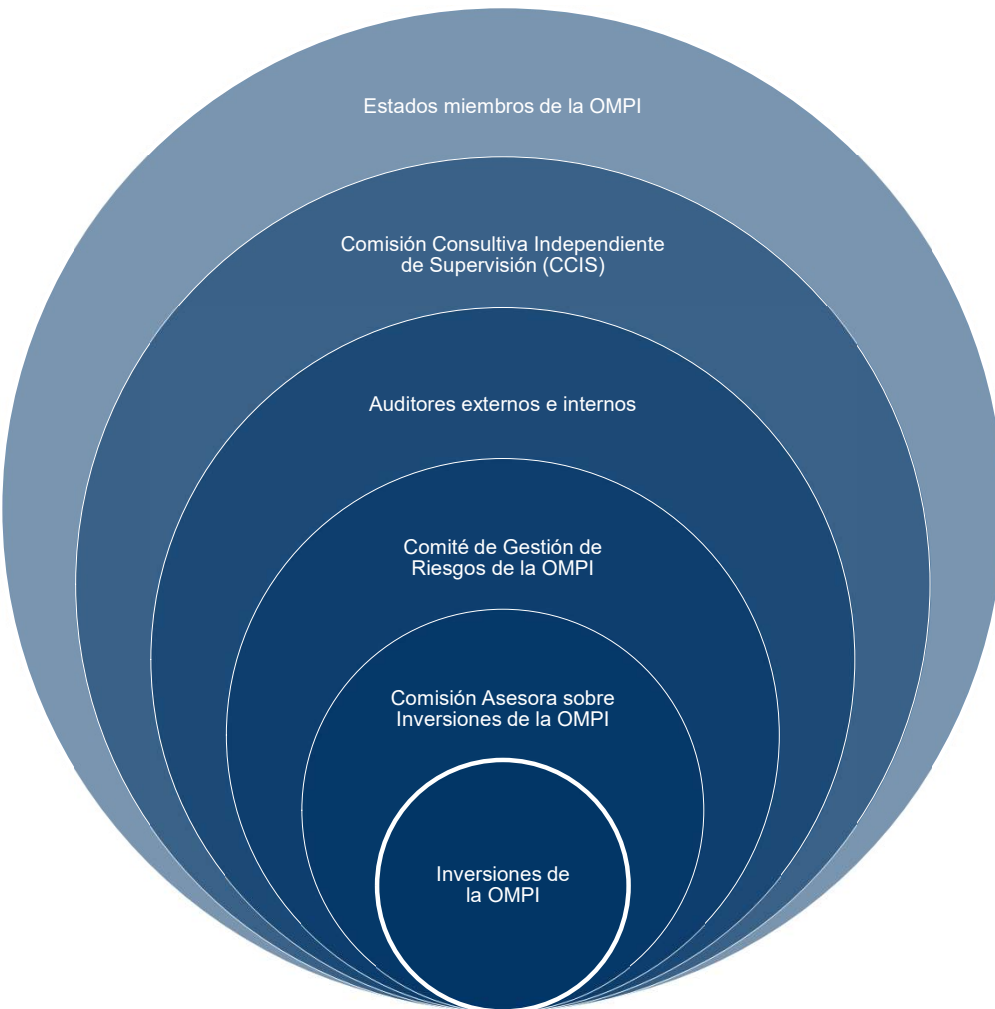




**Información actualizada sobre
inversiones**

**WO/PBC/39 (16 a 20 de junio
de 2025)**

Sólido marco de gobernanza integrado en el proceso de inversión



- La **Comisión Asesora sobre Inversiones** de la OMPI presta asesoramiento con respecto a la inversión de los fondos de la Organización de conformidad con el Reglamento Financiero y la Reglamentación Financiera. Este asesoramiento abarca cuestiones como el contenido de la política y estrategia de inversiones, asignación de activos, parámetros adecuados de rendimiento y directrices de inversión. Se nombró para la Comisión a dos especialistas externos independientes en materia de inversiones sin remuneración alguna.
- El **Comité de Gestión de Riesgos** de la OMPI ha establecido una sólida cultura de gestión de riesgos y define el apetito al riesgo acorde con la consecución de los objetivos de inversión de la OMPI.
- Los **audidores externos e internos** proporcionan una función de auditoría y validación independiente de los controles internos relacionados con los procesos de inversión y la presentación de informes.
- La **Comisión Consultiva Independiente de Supervisión (CCIS)** desempeña funciones de asesoramiento experto independiente y supervisa las actividades de inversión.
- Los **Estados miembros de la OMPI** autorizan a la Secretaría a realizar inversiones de conformidad con la política de la OMPI en materia de inversiones.

Centrarse en seguir fortaleciendo el marco de gobernanza de la OMPI

- Finalización del estudio de examen por homólogos de la Tesorería del Banco Mundial.
- Nombramiento de nuevos asesores de inversiones: PPCmetrics.
- Nombramiento de dos especialistas externos en inversiones para la Comisión Asesora sobre Inversiones.
- Desarrollo de la madurez de la gestión de riesgos en materia de inversiones
 - Contratación de un nuevo recurso centrado en la gestión de riesgos de inversiones.
 - Fomento de la gestión de riesgos y presentación de informes sobre inversiones
 - Elaboración de directrices de inversión para la Comisión Asesora sobre Inversiones
- Creación de una entidad separada (plan multiempleador) para las inversiones del ASHI
- La División de Auditoría Interna de la OMPI hará una auditoría de la Sección de Tesorería en el tercer trimestre de 2025.

Mercados financieros mundiales: la incertidumbre es cosa segura

VOLATILIDAD ACUSADA Y TRAYECTORIA ACCIDENTADA

- Valoraciones sobrevaloradas de activos.
- Movimientos atípicos del mercado respecto de los activos refugio tradicionales y venta masiva de activos de mayor riesgo.
- La política monetaria se estaba flexibilizando. No obstante, las sorpresas en la inflación podrían dar lugar a un ritmo más lento o al aplazamiento de los recortes de los tipos de interés.

PREOCUPACIONES GEOPOLÍTICAS Y RIESGOS DE MERCADO

- El precio de mercado fluctúa entre los supuestos de “futuros recortes de los tipos de interés” y “expectativas inflacionistas”.

RENDIMIENTO MODERADO DEL MERCADO EN 2025

- Hasta ahora ha sido un año muy volátil y probablemente lo seguirá siendo.

Rendimiento por clase de activo (%)*

04.2025

2024

RENTA VARIABLE

Suiza	6,5	6,1
Europa	4,4	10,7
Norteamérica	-13,0	33,3
Japón	-4,2	16,7
Mercados emergentes	-5,3	15,7

BONOS DEL ESTADO

Suiza	0,6	3,8
-------	-----	-----

CRÉDITO

Préstamos preferentes	-0,9	4,5
Mercado emergente	1,9	7,6

BIENES INMUEBLES

Fondos suizos	-0,5	17,5
---------------	------	------

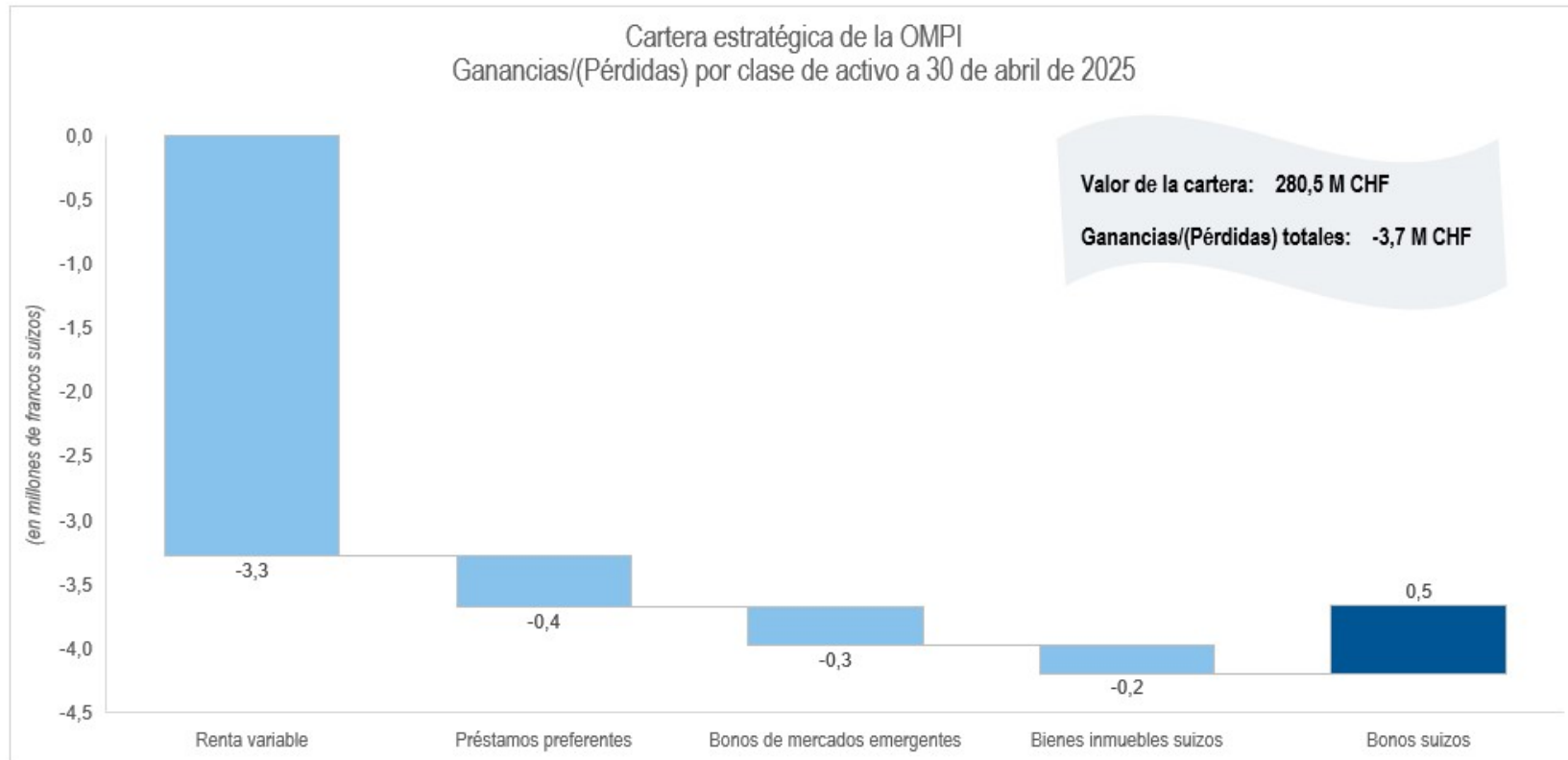
* *rendimiento en francos suizos*

Persiste la volatilidad a corto plazo, pero las carteras de la OMPI son resilientes



Rendimiento de la inversión (%)	Enero-abril 2025	2024	5 años	Desde su creación
Cartera principal de la OMPI	-0,1	6,1	2,0	1,8
Rendimiento de referencia	0,1	6,3	2,1	1,9
Rendimiento relativo	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1

Persiste la volatilidad a corto plazo, pero las carteras de la OMPI son resilientes



Rendimiento de la inversión (%)	Enero-abril 2025	2024	5 años	Desde su creación
Cartera estratégica de la OMPI	-1,3	9,0	3,3	2,5
Rendimiento de referencia	-1,0	8,6	3,2	2,5
Rendimiento relativo	-0,2	0,4	0,1	0,0

Las inversiones son a medio y largo plazo, y nuestra atención sigue centrada en el objetivo

- Las inversiones de la cartera principal están diversificadas en activos mundiales, como bonos y bienes inmuebles suizos. Los tipos de interés positivos en Suiza han ofrecido oportunidades de reducción de riesgos de la cartera (volatilidad). La estrategia de inversión ha cumplido su objetivo y ha arrojado un rendimiento positivo en un horizonte de 5 años.
- Las inversiones de la cartera estratégica están diversificadas en activos mundiales que incluyen bonos, acciones e inmuebles suizos. La cartera de inversiones va por buen camino para alcanzar su objetivo de inversión a largo plazo del 2 % de rentabilidad y financiar íntegramente el pasivo a largo plazo de la OMPI en concepto de prestaciones pagaderas a los empleados durante un período de 20 años.
- Se está realizando un nuevo estudio de gestión de activos y pasivos. El estudio sirve de base para la asignación del plan de la OMPI de seguro médico pagadero tras la separación del servicio.
- El futuro de la actividad inversora mundial sigue siendo incierto. Es necesario un enfoque de inversión que tenga en cuenta los costos y los riesgos y que diversifique entre mercados y clases de activos, junto con una perspectiva a largo plazo. Se debe seguir apoyando en un marco de riesgo y gobernanza que siga siendo de primera clase.