

Publicación en el sitio web de información relativa al producto en virtud del art. 10(1) del Reglamento sobre Transparencia en materia de Finanzas Sostenibles para los subfondos del art. 8

RESUMEN

Nombre del producto: Lyxor MSCI New Energy ESG
Filtered (DR) UCITS ETF

Identificador de entidad jurídica:
9695008U0BHDZBWYFV02

Sin objetivo de inversión sostenible

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

Características medioambientales o sociales del producto financiero

El producto financiero promueve características medioambientales o sociales mediante, entre otras, la reproducción de un índice de referencia que integra factores medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG»).

El índice de referencia se crea aplicando un enfoque «Best-in-Class», es decir, las empresas con las mejores calificaciones ESG de cada sector (de acuerdo con el Estándar Global de Clasificación Industrial [GICS]) se seleccionan para crear el Índice de referencia.

El objetivo del enfoque «Best in Class» es dar prioridad a las empresas que ofrecen mejores resultados dentro de un universo, sector o clase. Con este filtro «Best-in-Class», el Subfondo sigue un enfoque extrafinanciero atractivo que permite reducir el tamaño del universo de inversión (en número de emisores) en al menos un 20 %.

Proporción de inversiones

Al menos el 90 % de los valores e instrumentos del OIC se someterán a un análisis ESG y se ajustarán a las características medioambientales o sociales promovidas de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión. Además, el OIC se compromete a mantener un mínimo del 10 % de su inversión en inversiones sostenibles, tal como se indica en la tabla siguiente.

Supervisión, métodos, fuentes de datos y sus limitaciones, diligencia debida y políticas de implicación

Todos los datos ESG, ya sean procesados externa o internamente, están centralizados por la línea de negocio de Inversiones Responsable, que es la responsable de controlar la calidad de los datos recibidos y de su difusión. Esta supervisión incluye un control de calidad automatizado, así como un control cualitativo realizado por analistas ESG especializados en sus sectores. Las puntuaciones ESG se actualizan mensualmente en la herramienta de calificación patentada de Amundi (el módulo Stock Rating Integrator [SRI]).

Los indicadores de sostenibilidad utilizados por Amundi se basan en metodologías propias. Estos indicadores están continuamente disponibles en el sistema de gestión de carteras, lo que permite a los gestores evaluar el impacto de sus decisiones de inversión.

Además, estos indicadores están integrados en el marco de control de Amundi, con una distribución de responsabilidades entre el primer nivel de controles realizados por los propios equipos de inversión y el segundo nivel de controles realizados por los equipos de riesgos, que supervisan el cumplimiento de las características medioambientales o sociales promovidas por el fondo de forma continua.

La calificación ESG de Amundi utilizada para determinar la puntuación ESG es una puntuación cuantitativa ESG traducida a siete niveles, que van de A (el universo de las mejores puntuaciones) a G (las peores puntuaciones). En la escala de calificación ESG de Amundi, los valores que pertenecen a la lista de exclusión se corresponden con una G. Para los emisores corporativos, la rentabilidad ESG se evalúa a nivel global y a nivel de criterios relevantes comparándola con la rentabilidad media de su sector mediante la combinación de las tres dimensiones ESG.

La metodología aplicada por la calificación ESG de Amundi utiliza 38 criterios, que pueden ser genéricos (comunes a todas las empresas, independientemente de su actividad) o específicos para cada sector, ponderados en función del sector y considerados en términos de su impacto en la reputación, la eficiencia operativa y las normativas en relación con un emisor. Es probable que las calificaciones ESG de Amundi se expresen globalmente en las tres dimensiones E, S y G, o de forma individual en cualquier factor medioambiental o social.

Las puntuaciones ESG de Amundi se generan utilizando el marco de análisis ESG y la metodología de puntuación de Amundi. Para ello, utilizamos los siguientes datos de origen: Moody, ISS-Oekom, MSCI y Sustainalytics.

Las limitaciones de nuestra metodología están vinculadas por construcción al uso de datos ESG. El panorama de datos ESG se está estandarizando actualmente, lo que puede afectar a la calidad de los datos; la cobertura de datos también supone una limitación. La normativa actual y futura mejorará los informes estandarizados y las divulgaciones corporativas en las que se basan los datos ESG.

Somos conscientes de estas limitaciones que mitigamos mediante una combinación de enfoques:

Cada mes, las puntuaciones ESG se vuelven a calcular de acuerdo con la metodología cuantitativa de Amundi. A continuación, los analistas ESG analizan el resultado de este cálculo y realizan un «control de muestreo» cualitativo dentro de su sector basado en varias comprobaciones.

Amundi mantiene una política de implicación en los emisores (empresas en las que invertimos y empresas en las que podríamos invertir), independientemente del tipo de participaciones en cartera (acciones y obligaciones).

