

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

**RESUMEN**

**Nombre del producto:**

Amundi MSCI World Ex USA Screened UCITS ETF

**Identificador de entidad jurídica:**

969500PPTV9AJJ02NE72

Sin objetivo de inversión sostenible

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

Este producto financiero se compromete a realizar inversiones sostenibles.

**Características medioambientales o sociales del producto financiero**

El Subfondo promueve las siguientes características medioambientales y sociales:

- reducción de la intensidad de las emisiones de carbono;
- reducción de la producción de armas controvertidas; y
- reducción de los daños medioambientales derivados de las actividades relacionadas con arenas bituminosas e hidrocarburos no convencionales.

El Subfondo también promueve, entre otras cosas, características medioambientales o sociales mediante la replicación de un Índice de referencia (según se define a continuación) que integre una calificación medioambiental, social y de gobierno corporativo («ESG»).

La metodología del Índice de referencia cumple una serie de criterios:

- i. La exclusión de ciertas actividades basadas en criterios ESG: tabaco, armas controvertidas, armas de fuego de uso civil, petróleo y gas procedentes del Ártico, aceite de palma, reservas de carbón térmico y generación de energía térmica a partir de carbón. Además, en función de las calificaciones y dentro de los límites de los umbrales establecidos por MSCI, se excluyen del Índice las empresas identificadas como implicadas en controversias ESG o que no cumplen el Pacto Mundial de las Naciones Unidas («PMNU»).
- ii. Una reducción mínima del 30 % en la intensidad de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) en comparación con el Índice matriz

## Proporción de inversiones

Al menos el 90 % de los valores e instrumentos del OICVM 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 OICVM se compromete a mantener un mínimo del 25 % de sus activos en inversiones sostenibles, tal como se indica en la tabla siguiente.

Las inversiones ajustadas a otras características medioambientales o sociales (n.º 1B) representarán la diferencia entre la proporción real de inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales (n.º 1) y la proporción real de inversiones sostenibles (n.º 1A). La proporción prevista de otras inversiones medioambientales representa un mínimo del 25 % (i) y puede cambiar a medida que aumenten las proporciones reales de inversiones ajustadas a la taxonomía y las inversiones sociales.

## Seguimiento, 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 la información recibida y de los resultados ESG procesados. Esta supervisión incluye controles de calidad automatizados, así como controles cualitativos realizados por analistas ESG especializados en sus sectores. Las puntuaciones ESG se actualizan mensualmente en el módulo Stock Rating Integrator (SRI) de la herramienta patentada de Amundi.

Los indicadores de sostenibilidad utilizados en Amundi se basan en metodologías propias. Estos indicadores están continuamente disponibles en el sistema de gestión de carteras, lo que permite a los gestores de carteras 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 llevados a cabo por los propios equipos de inversión y el segundo nivel de controles llevados a cabo por los equipos de riesgo, 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 puntuaciones, que van de A (la mejor puntuación) a G (la peor puntuación). En la escala de calificación ESG de Amundi, los valores que pertenecen a la lista de exclusión se corresponden con una G. La rentabilidad ESG de los emisores 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. Los criterios se ponderan en función del sector y se consideran 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 establecen utilizando el marco de análisis ESG y la metodología de puntuación de Amundi. Para las puntuaciones ESG, obtenemos datos de las siguientes fuentes: Moody, ISS-Oekom, MSCI y Sustainalytics.

Nuestros límites metodológicos están vinculados 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 la estandarización de los informes 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, la puntuación ESG se vuelve a calcular de acuerdo con la metodología cuantitativa de Amundi. A continuación, los analistas ESG examinan el resultado de este cálculo y realizan un «control mediante muestreo» cualitativo dentro de su sector basado en diferentes comprobaciones.

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