

Publicación en el sitio web de información relativa a los productos financieros en virtud del art. 10(1) del Reglamento sobre Transparencia en materia de Finanzas Sostenibles para el art. 9 productos financieros

RESUMEN

Nombre del producto: AMUNDI MSCI USA ESG LEADERS UCITS ETF **Identificador de entidad jurídica:** 2138004GEWJQ4ON8I480

Objetivo de inversión sostenible del producto financiero

El Subfondo pretende promover las siguientes características medioambientales y sociales: 1) reducción de la intensidad de las emisiones de carbono; 2) reducción del daño medioambiental derivado del estrés hídrico, los combustibles fósiles, el carbón térmico, el petróleo y el gas o el uranio; 3) reducción de la producción de armas controvertidas y nucleares; y 4) reducción del daño social derivado de la gestión de la mano de obra o de la ética empresarial. El Subfondo promueve estas características medioambientales y sociales a través de, entre otras opciones, la replicación del MSCI USA ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index (el «Índice»), que integra una calificación medioambiental, social y de gobierno corporativo («ESG»). El Índice se selecciona aplicando una serie de filtros basados en calificaciones ESG, así como determinadas exclusiones medioambientales y sociales, como empresas implicadas en actividades relacionadas con armas controvertidas, armas nucleares, juegos de azar y entretenimiento para adultos. Tal como se describe posteriormente, la aplicación de estos filtros excluye del Índice a las empresas que no cumplen determinados estándares ESG y las características promovidas por el Subfondo. El Índice se basa en el enfoque «Best-in-class» (el mejor de su categoría): se seleccionan las empresas con la mejor calificación de cada sector para conformar el Índice. «Best-in-class» es un enfoque en el que se seleccionan inversiones líderes o con la mayor rentabilidad dentro de un universo, sector industrial o clase. Mediante el uso de este enfoque Best-in-class, el Subfondo sigue un enfoque extrafinanciero significativamente atractivo que permite la reducción en al menos un 20 % del universo de inversión inicial (expresado en número de emisores).

Proporción de inversiones

El 90 % de los valores e instrumentos del Subfondo cumplirán las características medioambientales o sociales promovidas de acuerdo con los elementos vinculantes de la metodología del Índice. Además, el Subfondo se compromete a mantener un mínimo del 20 % en inversiones sostenibles, según lo indicado en la siguiente tabla.

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

La proporción de la cartera que se invierte en bonos verdes, sociales y sostenibles (GSS) con uso de los ingresos se supervisa de forma continua dentro del sistema de gestión de cartera patentado Alto de Amundi, que se basa en los datos de Bloomberg para la categorización de valores como los bonos verdes y en el análisis patentado de Amundi para la verificación de los requisitos de GSS de Amundi, tal como lo realizan los analistas ESG de Amundi. En caso de que un bono pierda su estado de bono GSS después de su inclusión en la cartera, se eliminará de la cartera de forma predeterminada en un plazo de 90 días. El departamento de Riesgo de Amundi realiza una supervisión de segundo nivel comprobando que se cumple en todo momento la limitación de inversión en términos de porcentaje mínimo de la cartera que se invertirá en bonos verdes, lo que requiere ajustes inmediatos en caso de incumplimiento.

Las pruebas DNSH (incluidas las garantías mínimas) y de Buena Gobernanza (cuando corresponda) basadas en el «Marco de Inversión Sostenible de Amundi» se aplican a los emisores de bonos verdes antes y después de la negociación, de forma continua, por parte de los gestores de cartera y del departamento de Riesgo. Estas pruebas se basan en las puntuaciones ESG patentadas de Amundi y en la metodología de filtrado de controversias. Las puntuaciones ESG, incluidas las que conducen a exclusiones basadas en la supervisión de controversias graves, se actualizan mensualmente en el módulo propio de Amundi, Stock Rating Integrator (SRI). Siempre que un emisor cuyos bonos verdes estén incluidos en la cartera deje de cumplir con lo establecido en las pruebas DNSH y de Buena Gobernanza (cuando corresponda), los valores asociados se eliminarán de la cartera de forma predeterminada en un plazo de 90 días.

El «Marco de Inversión Sostenible de Amundi» incluye un conjunto de criterios e indicadores utilizados para evaluar:

- A. la contribución de la actividad económica a un objetivo medioambiental o social;
- B. el cumplimiento por parte de las inversiones del requisito de no perjudicar significativamente ese objetivo;
- C. si las empresas en las que se invierte siguen buenas prácticas de gobierno corporativo.

Este marco permite a Amundi y a sus filiales evaluar si las inversiones pueden considerarse «Inversiones Sostenibles» y tenerse en cuenta a la hora de comunicar el porcentaje de inversión en «Inversiones Sostenibles» y supervisar el cumplimiento de los compromisos dentro del ámbito del fondo.

Amundi confía en Bloomberg y en la Climate Bonds Initiative como fuente de información en relación con la alineación de los bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad con los principios establecidos por la ICMA, su uso de los ingresos y sus informes de impacto. Estas fuentes de datos también ofrecen información para los análisis de nuestros analistas ESG sobre la conformidad de los bonos con el marco GSS de Amundi, además de los datos notificados por los emisores. Para llevar a cabo la prueba de Contribución, la prueba DNSH y las pruebas de Buena Gobernanza descritas en la sección «Metodologías», obtenemos datos de las siguientes fuentes: Moody's, ISS-Oekom, MSCI, Trucost, CDP, Verisk Maplecroft, Refinitiv, RepRisk y Sustainalytics. Además del acceso directo de nuestros analistas ESG a los datos notificados por los emisores.

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: la supervisión de las controversias, el uso de varios proveedores de datos, una evaluación cualitativa estructurada de las puntuaciones ESG por parte de nuestro equipo de investigación ESG y la implementación de un gobierno corporativo sólido.

Cada mes, la puntuación ESG se vuelve a calcular de acuerdo con la metodología cuantitativa de Amundi. A continuación, los analistas ESG revisan el resultado de este cálculo y llevan a cabo un «control mediante muestreo» cualitativo de su sector basado en varias comprobaciones.

Amundi se implica en las empresas en las que invierte o en empresas en las que puede invertir en el nivel de emisor, independientemente del tipo de participaciones en cartera (renta variable y bonos).