

Divulgación sobre productos en la web con arreglo al Art. 10(1) del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a las finanzas sostenibles para subfondos del Art. 8

RESUMEN

Nombre del producto: CPR INVEST – B&W CLIMATE TARGET 20 **Identificador de entidad jurídica:** 213800B7ESQIQ93NBP79

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 Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales al tratar de alcanzar una puntuación ESG superior a la puntuación ESG del 60% del índice ICE BofA Global Corporate Index + 40% ICE BofA Global High Yield Index. Para determinar la puntuación ESG del Subfondo y del Índice compuesto mencionado anteriormente, se evalúa el desempeño ESG comparando el rendimiento medio de un título o valor frente al sector del emisor de dicho título o valor en lo que respecta a cada una de las tres características ESG: medioambiental, social y gobernanza.

Proporción de inversiones

Al menos el 90% de los valores e instrumentos del Subfondo se utilizarán para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas de acuerdo con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del Subfondo.

Además, el Subfondo se compromete a tener un mínimo del 40% de inversiones sostenibles según el gráfico que aparece más abajo. Las inversiones alineadas con otras características medioambientales o sociales (E/S, por sus siglas en inglés) (nº 1B) representarán la diferencia entre la proporción real de inversiones alineadas con características medioambientales o sociales (nº 1) y la proporción real de inversiones sostenibles (nº 1A). La proporción prevista de las otras inversiones medioambientales representa un mínimo del 40% (i) y puede cambiar a medida que aumenten las proporciones reales de las inversiones alineadas con la taxonomía y/o sociales.

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

Todos los datos ESG, ya se procesen externa o internamente, están centralizados en la línea de negocio de Inversión Responsable, que se encarga de controlar la calidad de las entradas y salidas ESG

procesadas. Este seguimiento incluye una comprobación automatizada de la calidad, así como una comprobación cualitativa por parte de analistas ESG que son especialistas en sus sectores. Las puntuaciones ESG se actualizan mensualmente en el módulo Stock Rating Integrator (SRI) de la herramienta propia de Amundi.

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

Además, esos indicadores están integrados en el marco de control de Amundi, con responsabilidades repartidas entre el primer nivel de controles realizado por los propios equipos de Inversión y el segundo nivel de controles realizado por los equipos de Riesgos, que supervisan de forma continua el cumplimiento de las características medioambientales o sociales promovidas por el fondo.

La calificación ESG de Amundi utilizada para determinar la puntuación ESG es una puntuación cuantitativa ESG que se traduce en siete grados, que van de la A (el universo con las mejores puntuaciones) a la G (las peores). En la escala de calificación ESG de Amundi, los valores incluidos en la lista de exclusión corresponden a una G. En el caso de los emisores corporativos, el desempeño ESG se evalúa globalmente y para cada uno de los criterios relevantes mediante la comparación con el rendimiento medio de su sector, combinando las tres dimensiones ESG.

La metodología aplicada por la calificación ESG de Amundi utiliza 38 criterios que son genéricos (comunes a todas las empresas con independencia de su actividad) o específicos de cada sector, que se ponderan según el sector y se analizan en función de su impacto en la reputación, la eficiencia operativa y la normativa con respecto a un emisor. Las calificaciones ESG de Amundi pueden expresarse globalmente para las tres dimensiones E, S y G o individualmente para cualquier factor medioambiental o social.

Las puntuaciones ESG de Amundi se elaboran utilizando el marco de análisis y la metodología de puntuación ESG de Amundi. Para las puntuaciones ESG, obtenemos datos de las siguientes fuentes: Moody, ISS-Oekom, MSCI y Sustainalytics.

Las limitaciones de nuestra metodología están ligadas, por definición, al uso de datos ESG. En la actualidad, está empezando a normalizarse el panorama de los datos ESG, lo que puede afectar a la calidad de los datos; la cobertura de los datos también es una limitación. La normativa actual y futura mejorará la normalización de los informes y la divulgación por parte de las empresas de la información en la que se basan los datos ESG.

Somos conscientes de estas limitaciones, que mitigamos mediante una combinación de enfoques.

Cada mes, las puntuaciones ESG se recalculan de acuerdo con la metodología cuantitativa de Amundi. A continuación, el resultado de este cálculo es revisado por los analistas ESG, que realizan un “control por muestreo” cualitativo de su sector basándose en diversas comprobaciones.

Amundi se implica con las sociedades participadas o potencialmente participadas a nivel del emisor, independientemente del tipo de participaciones que posea (acciones y bonos).