

# Declaración de las principales incidencias adversas

30/06/2023

Confidence  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

**CONTENIDOS**

- 1. Resumen ..... 3
- 2. Descripción de las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión en factores de sostenibilidad ..... 5
- 3. Descripción de políticas para identificar y priorizar las principales incidencias adversas en factores de sostenibilidad ..... 16
- 4. Políticas de participación y contribuidores a otras PIA(s) ..... 21
  - A) COMPROMISO** .....21
  - B) VOTO** .....21
  - C) EXCLUSIÓN** .....21
  - D) INTEGRACIÓN DE LOS FACTORES ESG** .....21
  - E) SEGUIMIENTO DE LAS CONTROVERSIAS** .....22
- 5. Referencia a estándares internacionales ..... 25
- 6. Comparación histórica ..... 29

## 1. Resumen

AMUNDI IBERIA, S.G.I.I.C., S.A. Sociedad Unipersonal, domiciliada en Paseo de la Castellana nº 1, 28046 Madrid, con código LEI 549300EUW8OQ7HHt1N22, considera las principales incidencias adversas de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. La presente declaración es la declaración consolidada sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad de AMUNDI IBERIA, S.G.I.I.C., S.A.U.

Esta declaración sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad abarca el periodo de referencia comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

En el siguiente cuadro se presenta un resumen de los principales indicadores de sostenibilidad en relación con incidencias adversas considerados por Amundi :

Aplicables a	Tema	Indicador PIA	Número
Inversiones en las empresas	Emisiones de gases de efecto invernadero ("GEI")	Emisiones de GEI	1
		Huella de carbono	2
		Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	3
		Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	4
		Proporción de producción y consumo de energía no renovable	5
		Intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático	6
	Biodiversidad	Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	7
	Agua	Emisiones al agua	8
	Residuos	Ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos	9
	Emisiones	PIA adicional: <i>Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono.</i>	4 (tabla 2)
	Asuntos sociales y laborales	Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales	10
		Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	11
		Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	12
		Diversidad de género de la junta directiva	13
Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, bombas de		14	

		racimo, armas químicas y armas biológicas)	
	Derechos humanos	PIA adicional: <i>Falta de una política de derechos humanos</i>	9 (tabla 3)
<b>Soberanas supranacionales</b>	y	Medioambientales	Porcentaje de bonos no certificados como verdes en virtud de una futura ley de la UE que establezca un estándar de bonos verdes de la UE
		Sociales	Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales
<b>Activos Inmobiliarios</b>	Combustibles fósiles	Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	17
	Eficiencia energética	Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	18

## 2. Descripción de las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión en factores de sostenibilidad

Tabla 1 : Descripción de las principales incidencias adversas en factores de sostenibilidad

### a) INDICADORES APLICABLES A LAS SOCIEDADES INVERSORAS

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [año n]	Incidencia [año n-1]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos fijados para el próximo periodo de referencia (para más información, véase e)	
<b>INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE</b>						
<b>Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)</b>	1.Emisiones de GEI	Emisiones de GEI del ámbito 1 - tCO <sub>2</sub> eq	138.231,5		Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.	<i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono. <i>Votación:</i> Requisito de criterios vinculados a la transición energética en la compensación ejecutiva para sectores con un impacto significativo en el clima, uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos.
		Emisiones de GEI del ámbito 2 - tCO <sub>2</sub> eq	33.561,9		Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.	<i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.

		Emisiones de GEI del ámbito 3 - tCO <sub>2</sub> eq	56.942,9		<p>Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.</p> <p>Este indicador incluye las emisiones de GEI del ámbito 3 (tier 1)<sup>1</sup></p>
		Emisiones de GEI totales - tCO <sub>2</sub> eq	228.736,4		<p>Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.</p> <p>Este indicador incluye las emisiones de GEI de alcance 1, 2 y 3 (tier 1)<sup>1</sup>.</p>

<sup>1</sup> Solo se contabilizan las emisiones vinculadas al proveedor tier 1.

	2. Huella de carbono	Huella de carbono - tCO <sub>2</sub> eq/€m invertido	61,8	<p>Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.</p> <p>Este indicador incluye las emisiones de GEI de alcance 1, 2 y 3 (tier 1)<sup>1</sup>.</p>	<p><i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono.</p> <p><i>Votación:</i> Requisito de criterios vinculados a la transición energética en la compensación ejecutiva para sectores con un impacto significativo en el clima, uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos.</p> <p><i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.</p>
	3. Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte - tCO <sub>2</sub> eq/€m de ingresos.	262,5	<p>Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.</p> <p>Este indicador incluye las emisiones de GEI de alcance 1, 2 y 3 (tier 1)<sup>1</sup>.</p>	<p><i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono.</p> <p><i>Votación:</i> Requisito de criterios vinculados a la transición energética en la compensación ejecutiva para sectores con un impacto significativo en el clima, uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos.</p> <p><i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.</p>

	<p>4. Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles</p>	<p>Proporción de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles - %</p>		<p>13,0%</p>		<p>Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.</p>	<p><i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono.</p> <p><i>Votación:</i> Requisito de criterios vinculados a la transición energética en la compensación ejecutiva para sectores con un impacto significativo en el clima, uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos.</p> <p><i>Política de Exclusión;</i> parte de la política de exclusión de Amundi dedicada al carbón y a los hidrocarburos no convencionales</p>
	<p>5. Proporción de producción y consumo de</p>	<p>Proporción de consumo de energía no renovable y de producción de energía no renovable de</p>	<p>Consumo de energía no renovable</p>	<p>74,8%</p>		<p>Este indicador se calcula en función de la proporción de</p>	<p><i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono.</p>

	energía renovable no	las empresas en las que se invierte procedente de fuentes de energía renovable, expresada en porcentaje del total de fuentes de energía - %	Producción de energía no renovable.	60,4%		activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
	6. Intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático	Consumo de energía en GWh por millones de EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte por sector de alto impacto climático - GWh/€m por ingresos	NACE A <sup>2</sup>	1,2		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono. <i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
			NACE B	1,3			
			NACE C	0,5			
			NACE D	3,4			
			NACE E	1,4			
			NACE F	0,3			
			NACE G	0,1			
			NACE H	1,7			
			NACE L	0,5			
<b>Biodiversidad</b>	7. Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Proporción de inversiones en empresas con sedes u operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad o cerca ellas cuando las actividades de dichas empresas afectan negativamente a esas zonas - %		0,0%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de	<i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en preservar el capital natural. <i>Votación:</i> Uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos. <i>Seguimiento de controversias:</i> cribado entre un gran universo de emisores considerando señales de la biodiversidad y uso del suelo.

2 Para más información, consulte la documentación de la Comisión Europea sobre los [códigos NACE](#).

					los activos bajo gestión.	<i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
<b>Agua</b>	8. Emisiones al agua	Toneladas de emisiones al agua generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido, expresada como media ponderada – t/ €m invertido	136,1		Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.	<i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en preservar el capital natural. <i>Control de la controversia:</i> selección entre un amplio universo de emisores teniendo en cuenta las señales sobre biodiversidad y residuos. <i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
<b>Residuos</b>	9. Ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos	Toneladas de residuos peligrosos y residuos radiactivos generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido, expresada como media ponderada – t/ €m invertido	16,4		Este indicador se calcula sobre los activos invertidos en empresas y no sobre todos los activos bajo gestión.	<i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en preservar el capital natural. <i>Control de la controversia:</i> selección entre un amplio universo de emisores teniendo en cuenta las señales sobre emisiones tóxicas, efluentes y residuos. <i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
<b><u>INDICADORES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO</u></b>						
<b>Asuntos sociales y laborales</b>	10. Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas	Proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales - %	0,6%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no	<i>Exclusión:</i> quedan excluidos los emisores que incumplan, de forma reiterada y grave, uno o varios de los diez principios del Pacto Mundial, sin que se adopten medidas de corrección creíbles

	Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales				en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<p><i>Compromiso:</i> parte del compromiso de Amundi centrado en la cohesión social</p> <p><i>Votación:</i> Uso del derecho al voto como escalada para empresas con prácticas sociales controvertidas.</p> <p><i>Control de la controversia:</i> selección entre un amplio universo de emisores teniendo en cuenta las señales sobre los incumplimientos del PMNU.</p>
	11. Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Proporción de inversiones en empresas sin políticas para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o sin mecanismos de gestión de reclamaciones o quejas para abordar las infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales- %	15,3%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<p><i>Compromiso:</i> Parte del compromiso de Amundi centrado en un fuerte gobierno para el desarrollo sostenible.</p> <p><i>Votación:</i> Uso del derecho al voto como escalada para empresas con prácticas sociales controvertidas.</p> <p><i>Control de la controversia:</i> Eligiendo entre un amplio universo de emisores teniendo en cuenta señales en políticas públicas e incidentes de gobierno.</p>
	12. Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Brecha salarial promedio entre hombres y mujeres, sin ajustar, de las empresas en las que se invierte - %	7,8%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<p><i>Compromiso:</i> Parte del compromiso de Amundi enfocándose en la cohesión social.</p> <p><i>Votación:</i> parte del tema prioritario de votación de Amundi sobre la cohesión social.</p> <p><i>Control de controversia:</i> Selección entre un gran universo de emisores teniendo en cuenta señales sobre relaciones laborales gestión de empleados.</p>

	13. Diversidad de género de la junta directiva	Proporción entre el número de mujeres en la junta directiva y el número total de miembros (hombres y mujeres) de la junta directiva de las empresas en las que se invierte - %	31,9%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<p><b>Compromiso:</b> hacer que la diversidad de género sea la corriente principal es parte de la política de compromiso de Amundi a través del lanzamiento en 2020 del 30% Club France Investor Group, del que Amundi se convirtió en copresidente.</p> <p><b>Votación:</b> parte de la política de votación de Amundi sobre empresas con prácticas sociales controvertidas.</p>
	14. Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, bombas de racimo, armas químicas y armas biológicas)	Proporción de inversiones en empresas relacionadas con la fabricación o la venta de armas controvertidas - %	0,3%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<p><b>Política de exclusión:</b> las armas controvertidas están excluidas según la política de exclusión de armas de Amundi. Como parte de nuestra política de exclusión, Amundi puede comprometerse con emisores específicos para confirmar su exposición a armas controvertidas.</p> <p><b>Votar:</b> parte de la política de votación de Amundi sobre empresas con prácticas sociales controvertidas.</p>

**b) INDICADORES APLICABLES A LAS INVERSIONES EN ENTIDADES SOBERANAS Y SUPRANACIONALES**

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia [año n]	Incidencia [año n-1]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia	
Medioambientales	15. Intensidad de GEI	Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión - tCO <sub>2</sub> eq/€m PIB	320,6		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos cubiertos invertidos en	<b>Integración puntuación ESG:</b> parte de la metodología soberana ESG de Amundi bajo el pilar medioambiental.

						emisores soberanos o supranacionales y no en relación con la totalidad de los activos.  Este indicador incluye las emisiones de GEI territoriales y de importación menos las emisiones de GEI de exportación.	
<b>Sociales</b>	16. Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (número absoluto y número relativo, dividido entre todos los países receptores de la inversión) contempladas en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando proceda, las leyes nacionales – en números absolutos y relativo en %	Número absoluto de países invertidos	6,00		Este indicador se calcula con el número absoluto de países en los que se invierte.	<i>Exclusión:</i> Se excluyen los países de la lista de sanciones de la Unión Europea (UE) con una sanción que consiste en congelar activos y un índice de sanción del más alto nivel (considerando las sanciones tanto de Estados Unidos como de la UE), después de la revisión y validación formal del Comité de Calificación de Amundi.
			Número relativo dividido entre todos los países invertidos	6,6%		Este indicador se calcula en función del número relativo de países en los que se invierte.	

## c) INDICADORES APLICABLES A LAS INVERSIONES EN ACTIVOS INMOBILIARIOS

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia [año n]	Incidencia [año n-1]	Explicación	
<b>Combustibles fósiles</b>	17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios relacionados con la extracción, el transporte o la fabricación de combustibles fósiles - %	No aplica			
<b>Eficiencia energética</b>	18. Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	Porcentaje de inversiones en activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	No aplica			

## d) OTROS INDICADORES DE LAS PRINCIPALES INCIDENCIAS ADVERSAS SOBRE LOS FACTORES DE SOSTENIBILIDAD

Incidencia adversa sobre la sostenibilidad		Parámetro	Incidencia [año n]	Incidencia [año n-1]	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
<b>Emisiones</b>	Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono	Porcentaje de inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono dirigidas a ajustarse al Acuerdo de París - %	60,6%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de	<p><b>Compromiso:</b> parte del compromiso de Amundi centrado en la transición hacia una economía baja en carbono.</p> <p><b>Votación:</b> Requisito de criterios vinculados a la transición energética en la compensación ejecutiva para sectores con un impacto significativo en el clima, uso de los derechos de voto como una escalada en caso de impactos negativos significativos.</p>

					los activos bajo gestión.	<i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG propio de Amundi.
<b>Derechos humanos</b>	Ausencia de una política de derechos humanos	Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos - %	15,4%		Este indicador se calcula en función de la proporción de activos invertidos en empresas y no en relación con la totalidad de los activos bajo gestión.	<i>Integración de la puntuación ESG:</i> incluidos en el pilar social del modelo ESG propio de Amundi. <i>Seguimiento de controversias:</i> cribado entre un gran universo de emisores considerando estándares sobre violaciones a los Derechos Humanos por UNGC.

**e) Objetivos**

Definir objetivos de PIA alineados con escenarios científicos sigue siendo un desafío. Dado que el seguimiento solo comenzó este año y teniendo en cuenta el amplio espectro de clases de activos y regiones del mundo en las que invierte Amundi, aún no disponemos de los marcos analíticos y los datos necesarios para los objetivos específicos por PIA. Amundi seguirá evolucionando su enfoque con respecto a las PIA en los próximos años, de acuerdo con los escenarios de referencia científica y en estrecha conexión con los objetivos de sus clientes.

### 3. Descripción de políticas para identificar y priorizar las principales incidencias adversas en factores de sostenibilidad

#### 3.1 Prioridades de las políticas

Amundi ha hecho de la inversión responsable uno de sus pilares fundacionales desde su creación en 2010. En 2018, Amundi lanzó un plan de acción a tres años destinado a integrar ESG en el 100% de sus fondos de gestión activa. El 8 de diciembre de 2021, con el objetivo de seguir reforzando sus compromisos, Amundi puso en marcha un nuevo plan: **Ambitions ESG 2025**.

El plan tiene tres objetivos:

- Incrementar el nivel de ambición de sus soluciones de ahorro en términos de inversión responsable.
- Involucrar a tantas empresas como sea posible en la definición de estrategias creíbles para alinearse con el objetivo Net Zero 2050.
- Alinear a sus empleados y accionistas con sus nuevas ambiciones.

Las siguientes políticas respaldan el plan “Ambitions ESG 2025” e informan los procesos de Amundi para identificar, monitorizar y mitigar las principales incidencias adversas derivadas de sus actividades de inversión:

Política Grupo Amundi	Principales efectos adversos – Prioridades de mitigación temáticas	Proceso de aprobación y revisión
<b>Políticas de Inversión Responsable y Global de Amundi 2022</b>	<p><i>Exclusiones normativas:</i> armas polémicas, controversias globales compactas de las NU</p> <p><i>Exclusión sectorial:</i> Tabaco, Carbón, gas y petróleo no convencional</p> <p><i>Integración ESG :</i> 38 emisores materiales ESG identificados y priorizados por sector económico.</p> <p><i>Políticas de producto:</i> ESG mainstream, Net Zero Impact</p>	<p>Amundi Asset Management Junta Directiva, 12/10/22</p> <p>Actualizado anualmente</p>
<b>Estrategia Climática Amundi (“Say on climate”) 2022</b>	<p>Cambio Climático</p> <p>Transición Energética</p>	<p>Asamblea General, 18/05/22</p>
<b>Amundi Política de Votación 2023</b>	<p>Transición energética, en concreto de la descarbonización de nuestras economías.</p> <p>Cohesión social, en particular mediante el control del equilibrio salarial en el marco de las políticas de remuneración, la participación de los trabajadores en la gobernanza de las empresas y el accionariado asalariado.</p>	<p>Amundi Asset Management Junta Directiva, 07/02/23</p> <p>Actualizado anualmente</p>

Amundi continuará ajustando su estrategia climática en los próximos años, según escenarios de referencia científica y en estrecha relación con los objetivos de sus clientes, tanto desarrollando soluciones de inversión para acelerar la transición como alineando progresivamente sus carteras con el objetivo de neutralidad 2050.

### 3.2 Gobernanza política

#### Supervisión de la estrategia de inversión responsable por parte del Consejo de Administración de Amundi

Las misiones del Consejo de Administración de Amundi se relacionan con la definición de las orientaciones estratégicas de la actividad de Amundi, y a su vez aseguran su implementación operativa por parte de la alta dirección. Por lo tanto, la estrategia de inversión responsable está totalmente integrada en el ámbito de sus deliberaciones y decisiones. Esta función se describe en detalle en el artículo 2 de su Reglamento: "En relación con la estrategia que ha definido, revisa periódicamente las oportunidades y riesgos como, por ejemplo, los financieros, legales, operativos, sociales y ambientales, así como las medidas tomadas en consecuencia.

#### Una organización interna dedicada para monitorizar y gestionar la estrategia de inversión responsable



Dentro de la gobernanza climática y ESG general, hay cuatro comités completamente dedicados a ESG, lo que garantiza un seguimiento regular y estructurado de todo el trabajo realizado. El director general (CEO) asiste regularmente a las reuniones de dichos comités.

#### Comité de estrategia climática y ESG

Este Comité se reúne mensualmente y está presidido por el Director General. Define, valida y dirige la estrategia ESG y climática de Amundi, así como la política de inversión responsable. Más concretamente, su misión es:

- Definir, aprobar y supervisar la estrategia ESG y climática de Amundi;
- Aprobar las principales orientaciones estratégicas de la política de inversión responsable (política sectorial, política de exclusión, política de votación, política de compromiso);
- Supervisar proyectos estratégicos clave.

#### Comité de voto

Este Comité está presidido por el miembro de la dirección ejecutiva encargado de la supervisión de la inversión responsable. Se reúne una vez al año para aprobar la política de votación, y de forma ad hoc durante el resto del año para:

- Asesorar sobre las decisiones de votación en la Junta General para casos especiales; se pide a los miembros que den su opinión a título de expertos;
- Aprobar la política de voto de Amundi (para las entidades cubiertas) y sus normas de aplicación;
- Aprobar enfoques específicos/locales que no estén cubiertos directamente por la política de voto;
- Aprobar informes periódicos sobre la información relativa a las votaciones.

### Comité de calificación de ESG

Presidido por el Director Principal de Inversiones, este Comité se reúne todos los meses con el objetivo de:

- Validar la metodología estándar ESG de Amundi;
- Revisar las políticas de exclusión y las políticas sectoriales y aprobar sus normas de aplicación;
- Revisar y decidir sobre cuestiones individuales de calificación ESG, y establecer los precedentes legales de Amundi si es necesario (ajustes a las metodologías ESG estándar solicitados por los gestores de cartera).

### Comité de gestión de ESG

Este Comité semanal está presidido por el miembro de la dirección ejecutiva a cargo de la supervisión de la inversión responsable. Se centra en la definición y aplicación de la estrategia de inversión responsable por parte del equipo de inversión responsable, incluyendo el seguimiento del desarrollo empresarial, recursos humanos, presupuestos, proyectos reguladores, auditorías, campañas de comunicación ESG, iniciativas de mercado y temas de comunicación específicos.

El Director de Inversiones Responsables también participa en el Comité de Inversiones del Grupo.

### Controles de riesgo

Los riesgos de sostenibilidad están integrados en los sistemas del equipo de control interno y gestión de riesgos de Amundi.

Las responsabilidades de gestionar los riesgos de sostenibilidad se dividen entre

- El primer nivel de control, realizado por los equipos de gestión, y;
- El segundo nivel de control, llevado a cabo por los equipos de gestión de riesgos, quienes verifican que los fondos cumplen con sus objetivos y restricciones ESG.

El equipo de gestión de riesgos participa en el sistema de gobierno de Inversión Responsable de Amundi. Supervisan el cumplimiento de los requisitos normativos y la gestión de los riesgos relacionados.

Las restricciones ESG son monitorizadas por los equipos de gestión de riesgos de la misma manera que otras restricciones de gestión. Se basan en las mismas herramientas y procedimientos y cubren nuestras políticas de exclusión, así como los criterios de elegibilidad y las reglas ESG específicas de los fondos. Estas restricciones se monitorizan automáticamente utilizando una herramienta de control patentada (ALTO Investment Compliance). Esta herramienta se puede utilizar para desencadenar:

- Alertas previas a la negociación, que pueden o no estar bloqueando, particularmente para políticas de exclusión;
- Alertas post-trade: los gestores reciben notificación de los incumplimientos para que puedan ser subsanados rápidamente.

### 3.3 Metodologías y fuentes de datos para el cálculo de los valores PIA

#### Principios generales

Con el fin de divulgar métricas que tengan la representación más cercana de los indicadores de sostenibilidad relacionados con las incidencias adversas a nivel de entidad ("Sociedad Gestora"), Amundi ha adoptado un enfoque para el cálculo y la gestión de los indicadores de sostenibilidad relacionados con las principales incidencias adversas que se basa en el principio de cartera cubierta. Por lo tanto, los datos cubiertos se dividen entre los únicos activos a los que se refieren.

Si bien Amundi ha identificado incidencias adversas tanto a corto como a largo plazo que son relevantes para las carteras de inversión, la información disponible para evaluar e informar sobre las incidencias adversas es limitada y, a menudo, carece de estandarización en todos los sectores y regiones. Por lo tanto, el enfoque de Amundi para la evaluación de las principales incidencias adversas se aplica de abajo hacia arriba a nivel de cartera. Además, las carteras de inversión pueden estar expuestas a incidencias adversas agudas y crónicas que variarán según los sectores y la geografía de las empresas.

El perímetro para el cálculo de nuestras PIA(s) ha sido identificado en base a los siguientes supuestos:

- Las carteras que delegamos en un gestor externo están dentro del alcance de la declaración PIA. Las carteras que gestionamos por delegación también están en el perímetro de la declaración PIA;
- Las inversiones en un fondo subyacente interno (gestionado por la misma Sociedad Gestora) no se incluyen porque las inversiones realizadas por este fondo interno ya están incluidas en el alcance (para evitar la doble contabilización).

Amundi puede proporcionar información adicional sobre la metodología de cálculo previa solicitud.

#### Limitaciones metodológicas y margen de error

Las limitaciones de nuestra metodología están vinculadas por construcción al uso de indicadores de sostenibilidad ("datos ESG"). Actualmente, el panorama de datos ESG se está estandarizando, lo que puede afectar la calidad de los datos; la cobertura de datos también es 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: el uso de varios proveedores de datos, una evaluación cualitativa estructurada de las calificaciones ESG por parte de nuestro equipo de investigación ESG y la implementación de una gobernanza sólida.

Finalmente, en algunos casos específicos, los datos de la cartera pueden no ser fácilmente obtenidos. A pesar de nuestro mejor enfoque para obtener todas las cifras necesarias (ver también la sección a continuación), la falta de disponibilidad de datos puede afectar una cierta parte de nuestros activos. Como resultado, existe la posibilidad de un margen de error sustancial en nuestros cálculos. Alentamos a las partes interesadas a tener cautela y considerar este posible margen de error al interpretar y utilizar la información proporcionada.

#### Enfoque de máximo esfuerzo para la cobertura PIA

La cobertura de los datos es desigual entre los principales indicadores de incidencias adversas. En el caso de los indicadores con una cobertura inferior al 100 % (por ejemplo, diferencias salariales entre hombres y mujeres o emisiones al agua), Amundi ha adoptado un enfoque de reponderación en todas las inversiones para las que se dispone de datos. Esto evita que los datos que faltan se fijen en cero, lo que "diluiría" el indicador en todos los activos.

Para los fondos de fondos, donde los fondos se invierten en fondos de terceros, la fuente de datos de PIA utilizada ha sido los valores de PIA informados por las gestora en su EET disponible públicamente.

Amundi se reserva el derecho de modificar esta metodología y las fuentes de información en el futuro.

#### **Selección de indicadores adicionales de las principales incidencias adversas**

Amundi ha identificado los indicadores de las principales incidencias adversas adicionales de la Tabla 2 y 3 de la normativa delegada (EU) 2022/1288 del 6 de abril de 2022 evaluando:

- i) Su relevancia para las prioridades estratégicas ESG de Amundi, tal como se indica en las políticas generales descritas en el apartado 3.1;
- ii) La disponibilidad de datos para medir la gravedad del impacto de esos riesgos dentro del universo de inversión.

#### **Fuentes de los datos: (utilizados solamente para PIAS)**

Entidad	Agencia
Compañías invertidas	MSCI
	Trucost
	Refinitiv (LSEG)
	SBT
Gobiernos & Supranacionales	MSCI
	Verisk Maplecroft

## 4. Políticas de Implicación y contribuidores a otras PIA(s)

Como gestor de activos responsable, Amundi entiende que su deber fiduciario abarca la necesidad de contribuir positivamente a abordar los principales retos socioeconómicos y medioambientales en interés de nuestros clientes, nuestros inversores y la sociedad. Por ello, Amundi ha adoptado el concepto de "doble materialidad" en torno al cual construimos nuestra metodología de calificación y análisis ESG. Esto significa que no solo evaluamos la forma en la que los factores ESG puedan afectar materialmente el valor de las empresas, sino que también evaluamos el impacto de las empresas en el medioambiente, los asuntos sociales o los derechos humanos. Amundi tiene en consideración las PIA a través de una combinación de enfoques que pueden variar según la clase de activo, el proceso de inversión o el tipo de estrategia y la gama de fondos.

### A) COMPROMISO<sup>3</sup>

El compromiso es un proceso continuo e impulsado con el propósito de influir en las actividades o el comportamiento de las empresas en las que se invierte. El objetivo de las actividades de participación puede pertenecer a una de las dos categorías: involucrar a un emisor para mejorar la forma en la que integra las dimensiones ambientales y sociales, o bien involucrar a un emisor para mejorar su impacto en los asuntos ambientales, sociales y relacionados con los derechos humanos u otros asuntos de sostenibilidad que son sustanciales para la sociedad y la economía mundial. Este enfoque se aplica a todos los fondos de Amundi.

### B) VOTO

La política de voto de Amundi responde a un análisis holístico de todas las cuestiones a largo plazo que pueden influir en la creación de valor, incluidas las cuestiones ESG materiales. Para más información, consulte la Política de Voto de Amundi<sup>4</sup> y el Informe de Voto de Amundi<sup>5</sup>. Este enfoque se aplica por defecto a todos los productos de Amundi.

### C) EXCLUSIÓN

Amundi ha definido reglas de exclusión normativas, basadas en actividades y en sectores que cubren algunos de los principales indicadores de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad enumerados en el Reglamento de divulgación. Este enfoque se aplica a todos los fondos de Amundi en el ámbito de la política de exclusión de Amundi.<sup>6</sup>

### D) INTEGRACIÓN DE LOS FACTORES ESG

Amundi ha adoptado estándares mínimos de integración ESG que se aplican por defecto a sus fondos abiertos gestionados activamente (exclusión de emisores con calificación G y calificación ESG media ponderada mejor que el índice de referencia ESG aplicable).<sup>7</sup> Los 38 criterios utilizados en el enfoque de calificación ESG de Amundi también se diseñaron para que tengan en cuenta los impactos clave en

<sup>3</sup> Para más información sobre el compromiso de Amundi, consulte nuestro [informe de compromiso de 2021](#).

<sup>4</sup> <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646>

<sup>5</sup> <https://www.amundi.com/institutional/Responsible-investment-documentation>

<sup>6</sup> Consulte la Política de Inversión Responsable de Amundi para obtener información adicional sobre el alcance de la aplicación y revise siempre los documentos de oferta de los fondos para obtener información completa sobre la integración de ESG.

<sup>7</sup> Siempre que sea técnicamente factible: se definen algunas excepciones a la implementación del objetivo ESG Mainstream (fondos para los que la función de gestión activa está limitada, como fondos Buy and Watch o empresas de titulización, fondos inmobiliarios y alternativos; fondos no gestionados en Amundi Investment Platform, y fondos delegados; fondos con alta concentración en índice o cobertura de emisores calificables limitados; productos de alojamiento de fondos). Consulte la Política de Inversión Responsable de Amundi para inversión adicional sobre el alcance de la aplicación y revise siempre los documentos de oferta de los fondos para obtener información completa sobre la integración de ESG.

los factores de sostenibilidad, así como la calidad de la mitigación considerada a este efecto. Todos los criterios están disponibles en el sistema front office de los gestores de fondos.

## E) SEGUIMIENTO DE LAS CONTROVERSIAS

Amundi ha desarrollado un sistema de seguimiento de controversias que utiliza datos de terceros de tres proveedores para identificar sistemáticamente las controversias y su nivel de gravedad en una escala del 1 al 5 (siendo 5 el más alto). Luego, este enfoque cuantitativo se complementa con un análisis en profundidad del alcance de las controversias consideradas graves (puntuación de 3 o más), realizado por analistas de ESG, y una revisión periódica de los desarrollos. En los casos más severos y repetidos, cuando no se toman medidas correctivas creíbles, el analista puede proponer una rebaja de la calificación ESG de la empresa. En última instancia, esto puede conducir a la exclusión del universo de inversión activo (calificación G), que es validada por el Comité de Calificación ESG.

La siguiente tabla detalla el enfoque para cada PIA que Amundi generalmente implementa a nivel de Grupo. Los enfoques PIA específicos también se pueden seguir a nivel de producto; en tal caso, el enfoque específico también se describe en la documentación precontractual. En su caso, los PIA se priorizan dados los objetivos sostenibles o las características del fondo, siempre que se cumplan todos los estándares mínimos.

### Ámbito de aplicación de los Indicadores

#	Métrica	Consideraciones generales sobre el ámbito de aplicación
1	Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) (Ámbito 1, 2, 3 y total)	<i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
2	Huella de carbono	<i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
3	Intensidad de los GEI de las empresas objeto de inversión	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Voto:</i> fondos activos y pasivos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
4	Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Voto:</i> fondos activos y pasivos. <i>Política de exclusión (carbón e hidrocarburos no convencionales):</i> fondos activos y fondos pasivos ESG (que apliquen la Política Sectorial de Amundi).
5	Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
6	Intensidad del consumo de energía por sector de alto impacto climático	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad.
7	Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Voto:</i> fondos activos y pasivos <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos.

		<i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
8	Emisiones al agua	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
9	Ratio de residuos peligrosos	<i>Implicación:</i> fondos activos y pasivos <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
4 (tabla 2)	Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono	<i>Voto:</i> fondos activos y pasivos <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
10	Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE)	<i>Exclusión (principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas):</i> fondos activos y fondos pasivos ESG (que apliquen la Política de Exclusión de Amundi). <i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos.
11	Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE	<i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y pasivos. <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos.
12	Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	<i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos.
13	Diversidad de género en el Consejo de Administración	<i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos.
14	Exposición a armas controvertidas	<i>Política de exclusión:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Implicación:</i> fondos activos y fondos pasivos. <i>Voto:</i> fondos activos y fondos pasivos.
9 (tabla 3)	Falta de una política de derechos humanos	<i>Seguimiento de controversias:</i> fondos activos. <i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).
15	Intensidad de los GEI	<i>Integración de las puntuaciones ESG:</i> fondos activos con mejora de la calificación ESG y/o enfoques de selectividad (incluidos en el pilar medioambiental del modelo ESG exclusivo de Amundi).

16	Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	<i>Política de exclusión:</i> fondos activos y fondos ESG pasivos.
17	Exposición a combustibles fósiles a través de activos patrimoniales	
18	Exposición a activos patrimoniales energéticamente ineficientes	

Estas políticas de compromiso se revisan y adaptan en función de los resultados de las PIA en cada período. Dado que este es el primer año en que el Grupo Amundi presenta informes sobre las PIA, la evolución de los indicadores no se tuvo en cuenta en la revisión de la política de compromiso.

## 5. Referencia a estándares internacionales

Principales Impactos Adversos		Estándares, iniciativas y políticas públicas relevantes para tener en cuenta las principales Incidencias adversas
1, 2, 3, 4, 5, 6 y 4 (tabla 2)	<p><b>Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) (Ámbito 1, 2, 3 y total)</b></p> <p><b>Huella de carbono</b></p> <p><b>Intensidad de los GEI de las empresas objeto de inversión</b></p> <p><b>Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles</b></p> <p><b>Porcentaje de consumo y producción de energías no renovables</b></p> <p><b>Intensidad del consumo de energía por sector de alto impacto climático</b></p> <p><b>Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono</b></p>	<p>Acuerdo de París sobre el Clima</p> <p>Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)</p> <p>Reglamento de Taxonomía UE</p> <p>Iniciativa Net Zero Asset Managers (NZAMI)</p> <p>Climate Action 100+</p> <p>Carbon Disclosure Project (CDP)</p> <p>Science-based Targets initiative</p> <p>Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)</p> <p>The Japan TCFD Consortium</p> <p>Montréal Carbon Pledge</p> <p>Portfolio Decarbonisation Coalition (PDC)</p> <p>Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)</p> <p>Asia Investor Group on Climate Change (AIGCC)</p> <p>Investors for a Just Transition</p>
7,8,9	<p><b>Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad</b></p> <p><b>Emisiones al agua</b></p> <p><b>Ratio de residuos peligrosos</b></p>	<p>Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)</p> <p>Finance for Biodiversity Pledge</p> <p>Farm Animal Investment Risk and Return (FAIRR)</p> <p>Investor Action on Antimicrobial Resistance</p> <p>CDP Water</p> <p>CDP Forest</p> <p>Fondation de la Mer</p> <p>Global Reporting Initiative (GRI)</p>
10, 11	<p><b>Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE)</b></p> <p><b>Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del</b></p>	<p>UN Global Compact</p> <p>OECD Guidelines on Multinational Enterprises</p> <p>UN Guiding Principles on Business and Human Rights</p> <p>PRI Human Rights Engagement</p> <p>Human Rights Reporting and Assurance Frameworks Initiative</p>

	<b>cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Directrices de la OCDE</b>	
12	<b>Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar</b>	Workforce Disclosure Initiative (WDI) Platform Living Wage Financials (PLWF)
13	<b>Diversidad de género en el Consejo de Administración</b>	The 30% Club France Investor Group International Corporate Governance network (ICGN)
14	<b>Exposición a armas controvertidas</b>	Tratados de Ottawa y Oslo
9 (tabla 3)	<b>Ausencia de una política de derechos humanos</b>	UN Guiding Principles on Business and Human Rights
15	<b>Intensidad de los GEI de los países objeto de inversión</b>	Paris Agreement on Climate Green bond principles
16	<b>Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales</b>	Carta Internacional de Derechos Humanos
17	<b>Exposición a combustibles fósiles a través de activos patrimoniales</b>	Reglamento de Divulgación
18	<b>Exposición a activos patrimoniales energéticamente ineficientes</b>	Diagnóstico de la eficiencia energética: la metodología de cálculo viene determinada por la normativa de cada país.

Los siguientes párrafos tienen como objetivo detallar los estándares reconocidos internacionalmente que son los más relevantes para actuar en las PIA.

## Acuerdo de París: Net Zero Asset Managers initiative (NZAMi)

PIA: 1-6 *Emisiones de gases de efecto invernadero*

Como miembro de “Net Zero Asset Managers Initiative” desde julio de 2021, Amundi no solo adopta objetivos globales de neutralidad de carbono, sino que también está tomando medidas activamente para acelerar la inversión alineada con emisiones netas cero para 2050 o antes. Junto a esta promesa, Amundi realizó una divulgación de objetivo en 2022 para resaltar el compromiso

1. El 18 % del total de patrimonio<sup>8</sup> estará alineado a net zero para 2025, Amundi considera que el compromiso de alineación a Net Zero debe ser claro y vinculante para las estrategias de inversión amplias, en consecuencia, el 18 % estará compuesto solo por fondos y mandatos con objetivos explícitos de alineación net zero.

<sup>8</sup> Basado en el total de carteras agregadas a nivel de Grupo

2. -30 % en intensidad de carbono (tCO<sub>2</sub>e/€ M volumen de ventas) en 2025 y -60 % en 2030 para carteras comprometidas bajo NZIF (Net Zero Investment Framework).
3. Emisiones financiadas sujetas a compromiso: En 2022, Amundi se comprometió con 418 empresas adicionales en materia de clima. Como parte de su Plan Ambition 2025, Amundi empezará un ciclo significativo de compromiso con 1000 empresas adicionales para 2025. A través de este diálogo, Amundi solicita que las empresas publiquen una estrategia climática detallada basada en indicadores y objetivos específicos para cada ámbito de emisión de carbono, y en el gasto de capital correspondiente (plan de inversión). Además, Amundi seguirá involucrando a todas las empresas participadas expuestas al carbón térmico y que no hayan comunicado una salida del carbón térmico en línea con nuestra política.

#### Metodologías utilizadas

- Net Zero Asset Owner Alliance Target Setting Protocol
- Net Zero Investment Framework

#### Ámbitos de los gases de efecto invernadero

- Alcance 1, 2 y 3 upstream (nivel 1)<sup>9</sup>

#### Escenario

- Emisiones Net Zero de la AIE para 2050- Desarrollado en 2021.

## Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC) y derechos humanos.

#### PIA: 10-11 Asuntos sociales y de empleados

Como gestores de activos, reconocemos nuestra responsabilidad de defender los derechos humanos y abordar los abusos de los derechos humanos en nuestras actividades de inversión. Vemos las violaciones de los derechos humanos como una violación de los principios de inversión de Amundi, por lo tanto, prestamos especial atención a la exposición de las empresas a los riesgos relacionados con los derechos humanos.

La empresa matriz de Amundi, Credit Agricole, es signataria del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y lo respalda a través de sus normativas de exclusiones y seguimiento de las controversias. Consulte la política global de inversión responsable de Amundi para 2022 para obtener más detalles sobre el ámbito de aplicación.

“DNSH Test”: Amundi considera que una inversión debe pasar los dos tests DNSH 'Do No significant Harms' siguientes, entre otros, para que sea considerada como una Inversión Sostenible:

1. El primer test DNSH se basa en la monitorización de determinadas principales incidencias adversas. Para superar el test, una empresa debería:
  - Registrar una intensidad de CO<sub>2</sub> que no pertenezca al último decil en comparación con otras empresas de su sector (solo se aplica a sectores de alta intensidad) (unidad: tCO<sub>2</sub>e/M €<sup>10</sup> de ingresos, fuente: Trucost).
  - Tener una diversidad en el Consejo de Administración que no pertenezca al último decil en comparación con otras empresas de su sector (unidad: %, fuente: Refinitiv).
  - Estar libre de cualquier controversia grave en relación con las condiciones laborales y los derechos humanos (unidad: sí o no, fuente: MSCIy Sustainalytics).

<sup>9</sup> Sólo se contabilizan las emisiones vinculadas a proveedores de nivel 1.

<sup>10</sup> Toneladas de dióxido de carbono equivalente por millón de euros

- Estar libre de cualquier controversia grave en relación con la biodiversidad y la contaminación (unidad: sí o no, fuente: MSCI y Sustainalytics).

Amundi ya tiene en cuenta algunas principales incidencias adversas (“Principales Incidencias Adversas” o “PIA”) dentro de su política de exclusión como parte de la Política Global de Inversión Responsable. Estas exclusiones, que se aplican además de los tests detallados anteriormente, abarcan los siguientes temas: armas controvertidas, violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, carbón y tabaco.<sup>11</sup>

2. Más allá de los factores de sostenibilidad específicos cubiertos en el primer test, Amundi aplica un segundo test DNSH para verificar que la empresa no se encuentra entre las peores en materia medioambiental o social en comparación con las demás empresas de su sector. El enfoque se basa en la metodología de puntuación ESG de Amundi. Amundi ha fijado para este test un umbral que corresponde, aproximadamente, a la exclusión del ~7 % de las empresas con peores resultados en los pilares medioambiental o social dentro de cada sector. Utilizando la metodología de puntuación ESG de Amundi, eso significa que una empresa debería tener una puntuación medioambiental y social mejor o igual a E.

Además de la investigación y la monitorización, Amundi ejerce influencia con los emisores a través del compromiso. El compromiso con los derechos humanos sigue un enfoque doble. En primer lugar, nuestro objetivo es involucrarnos de manera proactiva con las empresas en la identificación y gestión de los riesgos para los derechos humanos. En segundo lugar, podemos participar de forma reactiva cuando se produce un abuso o una acusación. En este caso, buscaríamos asegurarnos de que las empresas estén tomando las medidas apropiadas para ponerle remedio efectivamente.

## Compromiso de finanzas para la Biodiversidad

### PIA: 7 Biodiversidad

Como institución financiera, Amundi reconoce la necesidad de proteger la biodiversidad y revertir la pérdida de la naturaleza en esta década. Como tal, en 2021 Amundi se unió a Finance for Biodiversity Pledge, una coalición sin precedentes de 103 firmantes que representan más de 14,7 billones de euros en AuM en 19 países. Se trata de un compromiso de las instituciones financieras para proteger y restaurar la biodiversidad a través de sus actividades financieras e inversiones.

Esta iniciativa reúne instituciones financieras de todo el mundo, comprometiéndose a proteger y restaurar la biodiversidad a través de sus actividades financieras e inversiones. Amundi representó a los firmantes con un discurso en el Segmento de Alto Nivel de la Decimoquinta Conferencia de las Naciones Unidas sobre Biodiversidad (COP15) para pedir a los líderes mundiales que protejan y restablezcan la biodiversidad.

En 2021, Amundi lanzó una campaña de compromiso específica sobre la biodiversidad (más detalles disponibles en [2021 Stewardship report](#)). En 2022, aumentamos nuestro grupo de compromiso, ampliándolo a 92 emisores. El carácter expansivo de la muestra de compromiso inicial significó que Amundi podía identificar las mejores prácticas dentro y entre sectores y geografías, y utilizarlas como orientación para las empresas. Los detalles sobre estas prácticas se pueden ver en nuestro informe independiente (que se encuentra [aquí](#)).

---

<sup>11</sup>El resto de las Principales Incidencias Adversas todavía no se han incluido en el test DNSH debido a la falta de datos de buena calidad o a una cobertura limitada.

## 6. Comparación histórica

Se realizará una comparación histórica del periodo informado frente al año anterior a partir del informe PIA 2024.