La confianza se gana

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Competencias en cambio climático
Favoreciendo la transición energética

Material reservado a inversores profesionales únicamente

El impacto del cambio climático sobre el medioambiente es cada vez más visible. Según estimaciones de la NASA[1], la temperatura media de la superficie del planeta ha aumentado 1,1ºC (2 grados Fahrenheit) desde el siglo XIX, atribuible en gran parte a la acción humana, responsable de la emisión de grandes cantidades de carbono. El creciente impacto medioambiental del calentamiento global tendrá impactos significativos en la humanidad.

El cambio climático no conoce fronteras, ha llegado el momento de actuar, y actuar juntos

En diciembre de 2015, gobiernos del mundo entero firmaron un acuerdo histórico[2] mediante el cual se comprometían a limitar el calentamiento global por debajo de los 2ºC, poniendo el foco sobre la transición energética. Junto a sustanciales requerimientos de financiación, alcanzar este objetivo pasa por una movilización a escala global; y brinda una oportunidad inversora única. Para alcanzar el objetivo de los 2ºC fijado en el Acuerdo de París, serán necesarios 53 billones de dólares de aquí a 2035[3], mientras que alcanzar el objetivo climático de la Unión Europea de reducir al menos un 40% en 2030 requerirá más de 2 billones de dólares al año[4].

Las inversiones en energías renovables han conocido un fuerte incremento desde comienzos del siglo XXI, en concreto, desde 2004 se han destinado más de 2 billones de dólares[5] a inversiones en energía renovable.

1. Fuente: NASA, https://climate.nasa.gov/evidence/, a 13 de septiembre de 2017.

2. COP 21 Acuerdo de París.

3. Fuente: Agencia Internacional de la Energía (IEA), "World Energy Investment Outlook – Special Report" (2014).

4. Fuente: Eulalia Rubio, "Financing the Energy transition in Europe: Towards a More Holistic and Integrated Approach", Institut Jacques Delors, junio 2017 (p103 Figura 1).

5. Fuente: Iniciativa Financiera del Programa de la ONU para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés) Bloomberg New Energy Finance, "Global trends in renewable energy investments 2016".

Un nuevo paradigma para los inversores

- Los riesgos que emanan del cambio climático se integran cada vez más en los marcos de gestión de riesgos.
- Los inversores quieren implicarse en la responsabilidad colectiva de lucha contra el cambio climático, tal y como se promulga en las distintas cumbres globales (COP21 y G20, entre otras).
- Los inversores están sujetos a nuevas normativas que promueven la inclusión de riesgos ligados al cambio climático en sus marcos de gestión de riesgos y en los procesos de toma de decisiones.

En concreto, ¿qué pueden hacer los inversores para contribuir a la lucha contra el cambio climático?

- Comprometerse y participar en las iniciativas del sector, uniéndose a coaliciones de inversores, enriqueciendo el debate académico e incitando a los emisores a adoptar consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG por sus siglas en inglés).
- Gestionar y mitigar los riesgos derivados del cambio climático. En lo que respecta al riesgo de carbono, por ejemplo, invirtiendo en carteras exentas de carbono o que hayan desinvertido en dicha actividad, tanto en renta fija como en renta variable.
- Invertir en activos o proyectos específicos que financien a los protagonistas de la transición energética, como bonos verdes, acciones verdes y activos reales verdes.

Amundi es pionera en sus iniciativas de financiación de la lucha contra el cambio climático y apoya a los inversores a unirse a ella

- Estrategias específicas bajas en carbono ("low carbon") y de descarbonización con capacidad de medir la huella de carbono de las carteras de renta fija y renta variable.
- Nuestro análisis ESG tiene en cuenta los riesgos y oportunidades a las que se enfrentan las compañías y los riesgos físicos provocados por el cambio climático.
- Estrategias específicas de renta variable, bonos verdes y activos reales que buscan financiar la transición energética de la economía real, con los beneficios que esto conlleva.
- Estrategias de impacto específicas que permiten a los inversores medir el impacto positivo sobre el medioambiente, dando respuesta a los crecientes requisitos regulatorios que se imponen a los inversores institucionales[6].

Estas estrategias no son excluyentes y se pueden combinar en función de las preferencias del cliente.

6. Para inversores institucionales franceses, en virtud del Artículo 173 de la Ley de Transición energética para un crecimiento verde (17 de agosto de 2015).

7. SRI: Inversión socialmente responsable. 1989: Lanzamiento del primer fondo SRI de Amundi.

8. Fuente: Amundi, información de junio de 2017, únicamente a modo informativo. Podría cambiar sin previo aviso.

9. Certificación AFNOR: organismo independiente autorizado responsable de garantizar la calidad y transparencia de las inversiones socialmente responsables.

10. Información de julio de 2017.

11. The UK Sustainable Investment and Finance Association (UKSIF).

12. Encuesta de consultores de inversión realizado a 62 inversores institucionales y distribuidores.

Amundi, un socio responsable

- Dilatada experiencia en Inversiones Socialmente Responsables desde 1989[7]
- Fundador signatario de los Principios para la Inversión Responsable (PRI por sus siglas en inglés) en 2006
- Co-fundador de la Coalición para la Descarbonización de las Carteras (PDC por sus siglas en inglés) en 2014
- Un equipo dedicado de 17 profesionales experimentados[8] encargados de realizar análisis ESG con un enfoque de inversiones socialmente responsable certificado por AFNOR[9]
- Política de fuerte compromiso para alentar a que las compañías adopten mejores prácticas
- Una experiencia reconocida en Inversiones Socialmente Responsables: Rating A+ de los Principios para la Inversión Responsable (PRI)[10], #1 "SRI & Sustainability" Extel/UKSIF en 2015 & 2016 & 2017[11], #1 "Palmarès Général Amadéis"[12] por una Gestión Socialmente Responsable, 2016

Set completo de servicios de gestión de activos de Amundi

GESTIÓN DE ACTIVOS

Adaptando la gestión a los requerimientos específicos de estilo de gestión, estrategia, filtros y métricas disponibles, entre otros.

ASESORAMIENTO ESTRATÉGICO

Asesorando en la implantación de políticas estratégicas relativas a inversiones a través de distintos niveles de intervención.

SERVICIOS

Proporcionando monitorización bajo demanda e informando sobre la huella de carbono, impacto de las medidas, prácticas de voto y las políticas de inversión responsable.

Material reservado a inversores profesionales únicamente.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Este material se facilita únicamente con fines informativos y no constituye una recomendación, solicitación, oferta, asesoramiento ni invitación a comprar o vender ningún producto. Este documento no constituye una oferta de compra ni una solicitación para vender en ningún país donde pudiera ser considerado ilegal hacerlo, ni constituye material publicitario ni un asesoramiento de inversión. Este material, que no constituye un contrato, se basa en fuentes fiables a criterio de Amundi. Los datos, las opiniones y las estimaciones en él contenidas podrían ser objeto de modificaciones sin previo aviso. Amundi rechaza toda responsabilidad de cualquier tipo, ya fuera directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de la información contenida en este documento. Este material solo será objeto de distribución en aquellas jurisdicciones dónde estuviera permitido y a personas que pudieran recibirlo sin incumplir ningún requisito legal o reglamentario. Invertir implica la asunción de riesgos. Las rentabilidades pasadas y las simulaciones basadas en las mismas no garantizan la obtención de resultados futuros, ni constituyen una referencia fiable de rentabilidades futuras. La información está basada en datos establecidos en un momento específico y puede cambiar. El valor de una inversión en un producto podrá fluctuar al alza o a la baja en función de las condiciones de mercado y causar que el valor de la inversión suba o baje.

Los índices «low carbon» de la estrategia de fondos abiertos no tienen como objetivo excluir a todas las empresas que emiten carbono, sino reducir la representatividad de estos últimos en comparación con la composición del índice matriz. Cada índice de estrategia mantendrá una composición sectorial y geográfica similar a la de su índice matriz. Su construcción se realiza con un objetivo de rendimiento estrechamente correlacionado con el del índice matriz. Por lo tanto, la desviación de los pesos geográficos y sectoriales del índice de estrategia en comparación con el índice matriz está limitado al 2%.

La información contenida en este documento se considera adecuada a 30 de septiembre de 2017.

Este material se destina únicamente a inversores institucionales y/o profesionales tal y como se definen en la Directiva 2014/65/EC, de fecha 15 de mayo de 2014 sobre mercados de instrumentos financieros ("MIFID II"). Todo inversor potencial debería buscar asesoramiento legal y/ o fiscal o financiero antes de tomar ninguna decisión de inversión para así determinar su idoneidad.

Amundi Iberia SGIIC, SAU, registrada con el nº 31 en el registro de SGIIC de CNMV, con domicilio en Pº de la Castellana 1, Madrid 28046.

Amundi Asset Management, Sociedad anónima francesa ("Société Anonyme") con un capital social de € 1 086 262 605 Sociedad gestora de cartera autorizada por la AMF nº GP 04000036. Sede social: 90 boulevard Pasteur, 75015 París, Francia. 437 574 452 RCS París.

Crédito de la fotografía: © 123RF.

Material reservado a inversores profesionales únicamente.