Invesco Sustainable China Bond Fund

Acciones Z-Acc.

30 abril 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es generar rendimientos y una revalorización a largo plazo del capital, pero también pretende mantener una intensidad de carbono inferior a la del índice de referencia del Fondo. El Fondo pretende lograr su objetivo invirtiendo principalmente en títulos de deuda chinos que cumplan los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) del Fondo. Para obtener información completa sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente.

Datos clave del Fondo

Norbert Ling
Gestor del fondo desde Mayo 2022

Chris Lau
Gestor del fondo desde Mayo 2022

Freddy Wong
Gestor del fondo desde Mayo 2022

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
13 mayo 2022

Lanzamiento original del Fondo
13 mayo 2022

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
USD

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 25,52 Mill.

Índice de referencia
JP Morgan Asia Credit China and Hong Kong Index (Total Return)

Código Bloomberg
INSCBZU LX

Código ISIN
LU2469026400

Liquidación
T+3

Indicador de riesgo [1]

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. Debido a que una parte importante del fondo está invertida en países menos desarrollados, debe estar preparado para aceptar fluctuaciones muy significativas del valor del fondo. El fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. Dado que este fondo invierte en una región geográfica concreta, debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. El fondo puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. El fondo puede mantener una cantidad significativa de instrumentos de deuda, los cuales tienen una menor calidad crediticia y por tanto podrían provocar grandes fluctuaciones en su valor. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. La ausencia de estándares comunes puede dar lugar a diferentes enfoques en lo que respecta a la determinación y la consecución de los objetivos ESG. Asimismo, al respetar los criterios ESG, el Fondo podría tener que renunciar a determinadas oportunidades de inversión.

Estrategia del fondo

El objetivo del fondo es conseguir un nivel de rentas atractivo, moderando al mismo tiempo los riesgos bajistas. El fondo adopta una política ESG integral y un objetivo climático claro con el fin de abordar los principales ámbitos de preocupación de los inversores centrados en la sostenibilidad. Para ello aprovecha el análisis ESG propio independiente de Invesco. El fondo dispone de flexibilidad para invertir en bonos chinos tanto del mercado onshore como offshore, basándose en el análisis de valor relativo. El gestor del fondo adopta un enfoque descendente y ascendente (top-down / bottom-up) para la construcción de la cartera, con las consideraciones ESG plenamente integradas en el proceso.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	3,04	-	0,63
Índice	2,31	-	1,56
Cuartil	1	-	-
Clasificación absoluta	2/16	-	-
Categoría Mstar: EAA Fund RMB Bond			

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	4,58
Índice	-	-	-	-	4,34

Rentabilidad periodos de 12 meses*

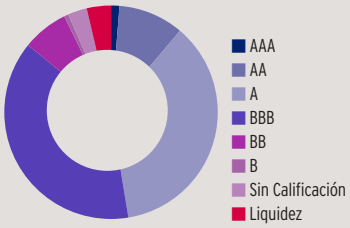
en %	04.14 04.15	04.15 04.16	04.16 04.17	04.17 04.18	04.18 04.19	04.19 04.20	04.20 04.21	04.21 04.22	04.22 04.23	04.23 04.24
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	3,04
Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	2,31

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimentos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

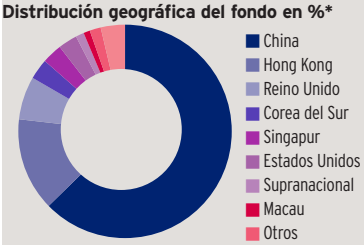
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 abril 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Sustainable China Bond Fund
Acciones Z-Acc.
30 abril 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución geográfica del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
USD 10,12

Precio máximo 12 meses
USD 10,20 (28.03.24)

Precio mínimo 12 meses
USD 9,58 (20.10.23)

Inversión mínima [2]
USD 1.500

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,45%

Gastos Corrientes [3]
0,78%

Calificaciones crediticias*

(Media: A-)

	en %
AAA	1,3
AA	9,9
A	36,3
BBB	38,5
BB	7,0
B	0,7
Sin Calificación	2,9
Derivados	-0,2
Liquidez	3,7

Distribución de la duración*

(Duración media: 3,2)

en %	
0-1 Años	20,7
1-3 Años	41,9
3-5 Años	9,9
5-7 Años	12,7
7-10 Años	7,3
10-20 Años	7,4

Distribución sectorial*

	en %
Non-US Agencies	38,9
Industrial	25,9
Finanzas	22,2
Servicios públicos	5,0
Tesoros	2,1
Supranacional	1,3
Soberano	1,1
Swaps	0,1
Otros	-0,2
Liquidez	3,7

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	3,53
Rendimiento por amortización previsto	5,38

Distribución geográfica*

	en %
China	62,7
Hong Kong	14,1
Reino Unido	6,5
Corea del Sur	3,1
Singapur	3,1
Estados Unidos	2,9
Supranacional	1,3
Macau	1,0
Otros	1,7
Liquidez	3,7

Distribución a vencimiento*

en %	
0-1 Años	33,1
1-5 Años	30,7
5-10 Años	21,1
10-15 Años	0,8
15-20 Años	3,6
20-25 Años	0,0
Más de 25 Años	10,7

Exposición a divisas*

	en %
Bloque dólar	99,8
Europa	0,2

Fuente: *Invesco (a 30 abril 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. **Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Sustainable China Bond Fund
Acciones Z-Acc.
30 abril 2024

Información importante

[1]El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
[2]La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
[3]Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 30 abril 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. El rendimiento indicado se expresa en % anual del valor liquidativo actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, suponiendo que la cartera del fondo permanezca inalterada y no se produzcan impagos o aplazamientos de pagos de cupones o reembolsos de capital. El rendimiento no está garantizado. Tampoco refleja ningún gasto. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.investcomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. **Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: https://www.investcomanagementcompany.lu/lux-manco/literature.**

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.

Suplemento ESG
30 abril 2024

Características ESG

El Invesco Sustainable China Bond Fund (el fondo) aplica un marco ESG riguroso para orientar sus inversiones activas en su universo de inversión. Su enfoque ESG combina exclusiones sectoriales, consideración de emisiones de carbono y una selección de emisores con unas características ESG mayores que las de sus pares sectoriales. El Fondo está apoyado íntegramente por los recursos ESG globales y la infraestructura de Invesco. Las categorías ESG propias son una parte fundamental del proceso fundamental del proceso de investigación de la deuda y ayudan a asegurar que se cumple el mandato progresivo de inversión de la cartera. El equipo global de ESG de Invesco (el equipo ESG) facilita la coordinación de los temas de compromiso y la supervisión).

SFDR (ver Glosario)

El fondo cumple con lo establecido en el artículo 8 del SFDR (el Reglamento de la UE sobre divulgación en materia de finanzas sostenibles), pues promueve características medioambientales o sociales, y que en las compañías en las que invierte se siguen buenas prácticas de gobierno corporativo. Más información disponible en www.invescomanagementcompany.lu

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

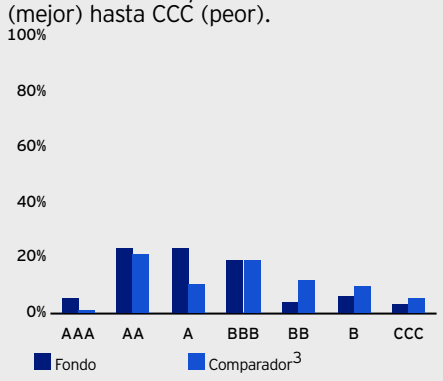
Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemoa una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.

Características ESG[1]	Fondo	Comparador[3]
Calificación ESG del fondo (AAA-CCC)	A	BBB
Puntuación de calidad ESG (0-10)	6,0	5,2
Puntuación del pilar medioambiental	5,6	5,0
Puntuación del pilar social	5,2	5,0
Puntuación del pilar de gobierno corporativo	5,0	4,6
% de cobertura ESG	87,7	81,2

Características relativas a emisiones de carbono[2]	Fondo	Comparador[3]
Emisiones financiadas Alcance 1 + 2 (tCO_2e)	1.262,3	1.232,8
Emisiones financiadas Alcance 1 + 2 + 3 (tCO_2e)	12.031,5	7.858,2
Huella de carbono relativa (tCO_2e/M USD invertidos)	70,2	81,0
Media ponderada de intensidad de carbono (tCO_2e/M USD ventas)	155,2	194,8
% de Cobertura de Carbono (excluyendo efectivo)	82,7	72,8

Distribución de Rating ESG de MSCI[1]

Muestra la distribución de los ratings ESG en los fondos subyacentes desde AAA (mejor) hasta CCC (peor).



Momentum de tendencia ESG[1]

El porcentaje de empresas que forman parte de la cartera de los fondos que han mejorado su calificación ESG (positiva), no han cambiado (estable) o empeorado (negativa) desde la calificación anterior.

Tendencia	Fondo	Comparador[3]
Positiva	21,4%	20,2%
Estable	66,4%	64,4%
Negativa	11,2%	14,0%
Sin calificación	1,0%	1,3%

Distribución del Rating ESG por Sector[1, 4]	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Servicios de comunicaciones	-	-	-	1.3%	0.5%	-	-	-
Consumo discrecional	-	0.8%	-	-	1.1%	-	-	-
Consumo básico	-	1.5%	-	-	-	-	-	-
Energía	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzas	-	15.6%	11.6%	1.6%	-	2.2%	1.5%	-
Atención sanitaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Industria	1.9%	1.5%	2.9%	3.3%	1.6%	-	2.3%	-
Tecnologías de la información	3.5%	-	-	-	0.6%	-	-	-
Materiales	-	0.8%	0.8%	-	0.7%	-	-	-
Inmobiliario	-	1.1%	2.8%	4.0%	-	-	-	-
Suministros públicos	-	2.1%	2.9%	-	-	-	-	-
Otras	-	0.5%	0.6%	4.5%	-	4.5%	-	7.2%

[1] Los datos ESG provienen de MSCI a nivel de valores y las métricas ESG las calcula FE FundInfo, replicando la metodología MSCI, utilizando las participaciones subyacentes de la cartera. Para más detalles, consulte la metodología de MSCI en www.msci.com

[2] Invesco calcula las características de carbono utilizando las clasificaciones ISS en el nivel de seguridad. El último conjunto de datos climáticos disponible es el de 2022.

[3] Comparador: Estamos comparando (Customised) J.P. Morgan Asia Credit China and HK Index.

[4] La tabla de distribución de rating ESG no incluye posiciones de tesorería y, por ello, podría no sumar el 100 %.

Exclusiones en base al clima[5]	Fondo
Extracción térmica de carbón	Sí
Generación de energía térmica con carbón	Sí
Petróleo y gas no convencionales	Sí
Petróleo y gas (convencional)	No
Sustancias químicas preocupantes	No
Energía nuclear	No

Exclusiones no basadas en el clima[5]	Fondo
Armas controvertidas	Sí
Tabaco	Sí
Pacto Mundial de la ONU	No cumple
Armas nucleares fuera del Tratado de No Proliferación	Sí
Cannabis recreativo	Sí
Contratación militar	Sí
Armas para usos civiles	Sí
Ocio para adultos	Sí
Juego	Sí
Alcohol	No

Enfoque de inversión responsable	Sí	No	N/A
Integración ESG	✓		
Cribado negativo / Asignación positiva	✓		
Inversión sostenible	✓		
Fondo de impacto		✓	
Compromiso	✓		
Voto (solo renta variable)		✓	

[5] Criterios de exclusión

Los criterios de exclusión pueden variar según la actividad, desde tolerancia cero hasta exclusiones basadas en un % de los ingresos. Para obtener más información sobre el umbral de ingresos aplicado a exclusiones específicas, consulte la Información relativa a la sostenibilidad en la web www.invescomanagementcompany.lu

Se detallan a continuación las definiciones de criterios de exclusión:

Extracción térmica de carbón: La compañía extrae carbón térmico.

Generación de energía a partir de carbón térmico: La compañía genera energía a partir de carbón térmico.

Petróleo y gas no convencionales: La compañía está relacionada con la exploración de petróleo y gas en el Ártico y/o extrae arenas bituminosas y/o está relacionada con la exploración/producción de energía de esquisto.

Petróleo y gas (convencional): La compañía está relacionada con la exploración y producción de petróleo y gas.

Sustancias químicas preocupantes: La compañía produce sustancias químicas que están prohibidas por los tres convenios internacionales: Convenio del PNUMA de Estocolmo, Convenio OSPAR, Protocolo de Montreal relativo a las sustancias que agotan la capa de ozono.

Energía nuclear: La compañía genera energía de fuentes nucleares o genera ingresos del desarrollo de productos o servicios que apoyan a la industria de energía nuclear.

Armas controvertidas: Las empresas para las que se ha detectado que tienen vínculos con armas controvertidas, entre las que se incluyen municiones en racimo, minas terrestres, armas biológicas, armas de uranio empobrecido, armas láser cegadoras, armas incendiarias y/o fragmentos no detectables.

Tabaco: La compañía fabrica productos de tabaco y/o desarrolla productos o servicios relacionados con el tabaco.

Pacto Mundial de la ONU: Aquellas compañías que se han identificado como "no conformes" con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas basándose en Sustainalytics.

Armas nucleares fuera del Tratado de No Proliferación: La empresa está relacionada con la fabricación de armas nucleares o elementos a medida diseñados para las mismas, Y esas armas se distribuyen a un país que no está declarado potencia nuclear en virtud del Tratado de no proliferación de armas nucleares.

Cannabis recreativo: La compañía está involucrada o tiene relación con ingresos procedentes del cannabis recreativo.

Contratación militar: La compañía obtiene beneficios de la fabricación de armas / componentes de armas, o bien de proporcionar productos o servicios a medida para el ejército o la industria de defensa.

Armas para usos civiles: La compañía obtiene beneficios de la fabricación de pequeñas armas diseñadas y vendidas para el mercado civil. Esto incluye la fabricación y distribución al por menor de armas de fuego para usos civiles.

Ocio para adultos: La empresa obtiene beneficios del ocio para adultos. Esto incluye sex shops, productoras de películas para adultos, cines que proyectan películas para adultos, revistas de ocio para adultos y retransmisión de ocio para adultos.

Juego: La compañía obtiene beneficios de las apuestas. Esto incluye empresas propietarias de casinos, que ofrecen apuestas o juego online, o fabrican productos destinados al juego (p.ej. máquinas tragaperras), etc.

Alcohol: La compañía obtiene beneficios de las bebidas alcohólicas. Esto incluye tanto productores como propietarios de tiendas minoristas que venden bebidas alcohólicas.

Se detallan a continuación las definiciones del enfoque de inversión responsable:

Integración de factores ESG: El proceso de inclusión de factores ESG en el análisis financiero fundamental de las compañías e inversiones.

Cribado negativo / Asignación positiva: Un proceso que excluye una parte del universo de inversión que obtiene una mala puntuación en los criterios ESG, se centra en empresas que realizan actividades positivas para la comunidad o la naturaleza, como el reciclaje, la educación o el transporte público o una combinación de ellos.

Inversiones sostenibles: Una inversión en una actividad económica que cumpla con la definición de Inversión Sostenible según el Artículo 2 (17) del SFDR.

Fondo de impacto: Fondos gestionados con la intención de generar impactos sociales y medioambientales positivos y medibles, donde el impacto tiene prioridad sobre la rentabilidad financiera.

Compromiso: El proceso de comunicación con los representantes de una empresa como un accionista, con el objetivo de mejorar su comportamiento y políticas.

Voto (solo renta variable): También conocida como Voto por delegación, es una forma de votación que el gestor del fondo realiza en nombre de los partícipes del fondo de inversión sobre diferentes temas, que pueden incluir la elección de miembros del consejo, las aprobaciones de fusiones o adquisiciones o la aprobación de un plan de remuneración mediante acciones.

Glosario

Características ESG: La información medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG) es una parte fundamental de la estrategia corporativa y de inversión, integra consideraciones de sostenibilidad material en las decisiones corporativas y de inversión y es esencial para el éxito a largo plazo, tanto desde el punto de vista financiero como del de sostenibilidad.

MSCI ESG Fund Rating: La calificación ESG del fondo está diseñada para evaluar la resistencia de las participaciones agregadas del fondo a los riesgos ESG a largo plazo y financieramente relevantes, y debería facilitar la capacidad de clasificar o filtrar fondos de inversión y ETFs en una escala de calificaciones de AAA a CCC. Esta calificación pretende ofrecer transparencia a nivel del fondo y mide las características ESG de la cartera total. Se calcula como una asignación directa de las MSCI ESG Quality Scores a las categorías de calificación por letras. Los líderes ESG son participaciones con una calificación ESG de AAA o AA (los mejores de su clase), y los ESG Laggards son participaciones con una calificación ESG de B o CCC.

MSCI ESG Quality Score: Calculada como la media ponderada de las puntuaciones ESG de la participación subyacente, excluyendo cualquier participación subyacente en la que esta información no esté disponible. Se proporciona en una escala de 0-10, siendo 0 y 10 las puntuaciones más bajas y más altas posibles. MSCI puntúa las participaciones subyacentes en función de su exposición y gestión de las principales cuestiones ESG, que se dividen en tres pilares: medioambiental, social y de gobierno corporativo.

- **Puntuación del pilar medioambiental:** Proporciona una evaluación de factores medioambientales que incluye emisiones, huella de carbono, utilización de combustibles fósiles y oportunidades sostenibles.
- **Puntuación del pilar social:** Se refiere al entorno operativo de una inversión subyacente, e incluye gestión de la plantilla, responsabilidades por la fabricación de un producto, y salud y seguridad.
- **Puntuación del pilar de gobierno corporativo:** Ofrece una evaluación de prácticas en términos de riesgos y gestión referidas al Gobierno corporativo y el comportamiento de las organizaciones.

% de cobertura ESG: El porcentaje del fondo y del comparador donde se encuentran disponibles datos sobre análisis MSCI ESG.

Emisiones financiadas: Mide las emisiones de gas invernadero relacionadas con la inversión. Esta cifra representa la exposición general absoluta del fondo, y depende de los activos gestionados (AUM). Por ello, un incremento en los AUM generará un incremento en las emisiones financiadas y viceversa. Los AUM del fondo se usan para calcular las emisiones financiadas del Comparador, que también aumentarán o descenderán en función del volumen de AUM.

Alcance 1: Abarca las emisiones directas de empresas en propiedad o controladas.

Alcance 2: Abarca las emisiones indirectas derivadas de la generación de la electricidad comprada y consumida para la calefacción y refrigeración de la empresa analizada.

Alcance 3: Incluye el resto de las emisiones indirectas que se generan en la cadena de valor de una compañía.

Huella de carbono relativa: Mide el impacto de las actividades en términos del volumen de gas invernadero que producen, como el empleo de combustibles fósiles. Se mide como las Emisiones de Alcances 1+2 por millón de USD invertido.

Media ponderada de intensidad de carbono: la exposición de los fondos subyacentes a participaciones intensivas en carbono, calculada como la media ponderada de las métricas de intensidad del integrante: Emisiones de alcance 1 + 2 por cada millón de USD de ingresos para empresas y emisiones totales de carbono del país por cada millón de USD de PIB para bonos gubernamentales.

% de Cobertura de Carbono (excluyendo efectivo): Esto representa el % de ponderación del Fondo/Índice de referencia para el cual hay datos de carbono disponibles.

Referencias normativas

SFDR: Parte del Plan de Acción en Finanzas Sostenibles de la UE, el Reglamento de la UE sobre divulgación en materia de finanzas sostenibles (SDFR, también conocido como Reglamento de divulgación), tiene como objetivo promover la transparencia sobre la sostenibilidad asegurando que los participantes en el sector de los servicios financieros proporcionan a sus clientes información coherente sobre la sostenibilidad de los productos y servicios que prestan.

Información ESG importante

La información anterior es solo para fines ilustrativos. Proporcionar esta información no es indicativo de cómo o si los factores ESG se integrarán en un fondo. A menos que se indique lo contrario en los documentos legales, la información ESG proporcionada en este documento no cambia el objetivo o la política de inversión de un fondo ni restringe el universo invertible del fondo. La calificación puede variar de una agencia calificadora a otra. La calificación puede cambiar en el tiempo y no es una garantía de la rentabilidad futura del fondo.

Determinada información © 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproducida con autorización, no se permite su distribución. Este informe contiene cierta información (la «Información») suministrada por MSCI ESG Research LLC, sus filiales o proveedores de información (las «Partes ESG»). La información solo podrá destinarse a uso interno, no podrá reproducirse o redistribuirse de ninguna forma y no podrá emplearse como base o componente de instrumentos o productos financieros o índices. Aunque obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de las partes ESG garantiza la originalidad, la precisión y/o la integridad de los datos que aquí se incluyen y excluyen expresamente toda garantía, expresa o implícita, donde se incluye por comerciabilidad e idoneidad para un fin concreto. Ninguno de los datos de MSCI tiene como fin constituir asesoramiento de inversión o recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión y no podrá tomarse como base para ello; tampoco debería considerarse indicativo o garantía de rendimiento en el futuro, análisis, previsión o predicción. Ninguna de las partes ESG asumirá responsabilidad por errores u omisiones en relación con cualquiera de los datos que aquí se incluyen ni por daños directos, indirectos, cuantificables, punitivos, emergentes u otros (incluido el lucro cesante), ni siquiera en caso de que se hubiera comunicado la posibilidad de que se produjeran.

La mayor parte de los datos representados proceden de MSCI y de ISS, según sus respectivas categorías. Se debe tener en cuenta que los ratings que se recogen aquí podrían no ser representativos del rating aplicado por el equipo de inversión, pues este equipo utiliza sus propias metodologías de calificación para evaluar las credenciales de cada emisor en materia de ESG. Además, hay algunas clases de activos donde la cobertura de datos por proveedor no es uniforme y no cubre individualmente cada uno de los emisores. Que MSCI/ISS no cubra un valor en el fondo no significa que el valor no esté cubierto ni evaluado por el equipo de inversión. Cualquier posición mantenida por el fondo es evaluada por cada equipo de inversión utilizando su metodología propia de evaluación, que se nutre de fuentes externas y de la visión única que los equipos tienen sobre los emisores individuales.