nationale nederlanden

Documentación Periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: **Plan Creciente Sialp**

Identificador de persona jurídica: **95980020140005328872**

Características medioambientales y/o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

○ Sí

(X) No

○ Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**

- ○ en actividades económicas que pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ○ en actividades económicas que no pueden considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

○ **Ha promovido características medioambientales o sociales y, aunque no** tenía como objetivo una inversión sostenible, tenía una proporción del % en inversiones sostenibles.

- ○ con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ○ con un objetivo medioambiental, en actividades económicas que no puedan considerarse medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
- ○ con un objetivo social

○ Ha realizado **inversiones sostenibles con un objetivo social**

(X) Ha promovido características medioambientales o sociales, pero **no ha realizado ninguna inversión sostenible**

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo ambiental o social, siempre que la inversión no perjudique significativamente ningún objetivo ambiental o social y que las empresas participadas sigan prácticas de buen gobierno.

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación establecido en Reglamento (UE) 2020/852, establecer una lista de **actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental**. Dicho Reglamento no establece una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo ambiental podrían alinearse con el Taxonomía o no.

¿En qué medida se cumplieron las características medioambientales y/o sociales promovidas por este producto financiero?

La medida en que las características medioambientales o sociales del producto financiero se cumplieron se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

Las características medioambientales y/o sociales promovidas por este producto financiero se consiguen a través del seguimiento del índice MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped. El objetivo de inversión del Producto es seguir un Índice, que se basa en un Índice Matriz. En cada una de las fechas de reajuste del Índice, se eliminó al menos el 20% de los componentes del Índice matriz sobre la base de criterios de sostenibilidad, entre otros, una calificación medioambiental, social y de gobernanza (ESG).

- **Amundi S&P 500 ESG**

Las características medioambientales y/o sociales promovidas por este producto financiero se consiguen a través del seguimiento del índice S&P 500 ESG Index. El objetivo de inversión del Producto es seguir un Índice, que se basa en un Índice Matriz. En cada una de las fechas de reajuste del Índice, se eliminó al menos el 20% de los componentes del Índice Matriz sobre la base de criterios de sostenibilidad, entre otros, una calificación medioambiental, social y de gobernanza (ESG).

- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**

El fondo promovió características medioambientales y/o sociales mediante, entre otras cosas, la réplica de un índice (MSCI Europe SRI Filtered PAB Index) que cumplía las normas mínimas para los índices de referencia alineados con París de la UE (PAB de la UE) en virtud del Reglamento (UE) 2019/2089 por el que se modifica el Reglamento (UE) 2016/1011.

- **Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:**

El fondo promovía características medioambientales y sociales durante el periodo analizado. Más específicamente:

1. Inversiones limitadas en empresas involucradas en actividades controvertidas.

Durante el periodo analizado, el Fondo no invirtió en emisores que percibieron un determinado porcentaje de sus ingresos de actividades relacionadas con:

- el desarrollo, la producción, el mantenimiento o el comercio de armas controvertidas (0 %)
- el suministro controvertido de armas (0 %)
- armas pequeñas y contratación militar (>5 %)
- producción de tabaco (≥5 %) y al por menor (>10 %)
- la producción de arenas bituminosas y sistemas de tuberías controvertidos (>10 %)
- extracción de carbón para centrales térmicas (>5 %)
- entretenimiento para adultos (>5 % para la producción y >10 % para la distribución)
- pieles y pieles especiales (>5 % para la producción y >10 % para la distribución)
- operaciones de juegos de azar (>5 %) y productos y servicios de apoyo (50 %)
- energía nuclear (0 %, cuando el emisor construya instalaciones adicionales de producción de energía de origen nuclear)
- perforaciones en el Ártico, petróleo y gas de esquisto (≤10 % combinados)

Esto se verificó a diario en el sistema de gestión de carteras Aladdin. Dentro de la Sociedad Gestora, el Departamento de Gestión de Riesgos es responsable de comprobar diariamente las restricciones de inversión. La evaluación de si las compañías llevan a cabo las actividades antes mencionadas se determina en función de la información externa de los proveedores de datos ESG.

Los resultados de esta característica se midieron con el indicador «exclusión de las inversiones en emisores involucrados en actividades controvertidas».

2. Se respetaron la buena gobernanza corporativa, el cumplimiento de los derechos humanos y laborales, la protección del medioambiente y la prevención del soborno y la corrupción.

El fondo cumplió con esta característica evaluando la medida en que las empresas en que se invierte actúan de acuerdo con la legislación pertinente y los estándares reconocidos internacionalmente: las Líneas Directrices de la OCDE para las Empresas Multinacionales, los Principios de la ONU sobre las Empresas y los Derechos Humanos y el Pacto Mundial de la ONU.
Esto se hizo con un enfoque propio que buscaba identificar, revisar, evaluar y supervisar a las empresas que los proveedores de datos externos consideraban que infringían los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, o empresas que habían recibido puntuaciones elevadas en el marco de evaluación de las controversias (se incluyen controversias importantes en materia de gobernanza, controversias graves en materia de derechos laborales y controversias graves en materia de cumplimiento de obligaciones fiscales).
Tras la revisión de estos datos externos, se excluirán del Subfondo las empresas que, a juicio de la Sociedad Gestora, incurran en una infracción grave y continuada, o se consideró que no seguían las prácticas de buena gobernanza y tienen medidas de corrección insuficientes.

Los resultados de esta característica se midieron con el indicador “Limitación de las inversiones en infractores materiales de estándares reconocidos internacionalmente, por ejemplo: Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos y Pacto Global de la ONU”.

3. Selección según la intensidad de carbono

El fondo aplicó una selección en relación con la intensidad de carbono de las compañías en que invierte. En consonancia con la aspiración del Subfondo, la intensidad de carbono del Subfondo fue más reducida que la intensidad de carbono del valor de referencia.

Los resultados de esta característica se midieron con el indicador “Puntuación media ponderada de la intensidad de carbono: alcance ISS 1 + 2 + 3”.

4. Intensidad de residuos

El fondo aplicó una selección en relación con la intensidad de residuos de las compañías en que invierte. En consonancia con la aspiración del Subfondo, la intensidad de residuos del Subfondo fue más reducida que la intensidad de residuos del valor de referencia.

Los resultados de esta característica se midieron con el indicador “Puntuación media ponderada de la intensidad de residuos - Refinitiv”.

5. Asignación parcial a inversiones sostenibles

El fondo invierte parcialmente en empresas o proyectos que contribuyeron a un objetivo medioambiental o social basado en la contribución del producto o la contribución operativa.

Los resultados de esta característica se midieron con el indicador “Porcentaje de inversiones sostenibles”.

¿Cómo se comportaron los indicadores de sostenibilidad?

El comportamiento de los indicadores de sostenibilidad del producto financiero se define en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo:

Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select:

Al final del periodo, la calificación del índice MSCI ESG es de 8,644.

Amundi Index MSCI Europe SRI PAB:

Al final del periodo, la intensidad media ponderada de gases de efecto invernadero (GEI) del índice (el WACI) es de 193,41.

Amundi S&P 500 ESG:

En la última fecha de reequilibrio, la calificación S&P DJI ESG del índice fue de 73,49.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Indicador	Cartera	Valor de referencia
Puntuación media ponderada de la intensidad de carbono: alcance ISS 1 + 2 + 3 (emisiones de gases de efecto invernadero [GEI] [en toneladas] por millón de euros de ingresos)	384,74	825,81
Puntuación media ponderada de intensidad de residuos: Refinitiv (Volumen total de residuos [en toneladas] por millón de euros de ingresos)	166,56	329,1
Exclusión de las inversiones en empresas involucradas en actividades controvertidas y en empresas con un comportamiento controvertido	Estas inversiones se han excluido de acuerdo con la descripción proporcionada en la pregunta anterior	No disponible
Limitación de las inversiones en infractores materiales de estándares reconocidos internacionalmente, por ejemplo: Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos y Pacto Global de la ONU	Estas inversiones se han excluido de acuerdo con la descripción proporcionada en la pregunta anterior	No disponible
Número de emisores involucrados como resultado del compromiso frente a controversias	26	No disponible

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado parcialmente el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?

Los indicadores de sostenibilidad no se compararon con los períodos anteriores para ninguno de los fondos de inversión, ya que el reglamento aún no estaba en vigor.

Los objetivos de las inversiones sostenibles del producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**
- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**
- **Amundi S&P 500 ESG**

Los objetivos de las inversiones sostenibles consisten en invertir en compañías que respondan a dos criterios:

1. Implementación de las mejores prácticas en materia medioambiental y social.
2. No produzca productos o servicios que perjudiquen al medioambiente o a la sociedad.

Para que se considere que la empresa en la que se invierte contribuye al objetivo mencionado, debe considerarse como una empresa con “el mejor desempeño” dentro de su sector de actividad en al menos uno de sus factores medioambientales o sociales relevantes.

La definición con “el mejor desempeño” se fundamenta en una metodología ESG propia de Amundi que pretende medir el desempeño en materia ESG de una compañía. Para ser considerada como la compañía con “el mejor desempeño”, dicha compañía deberá obtener la mejor calificación entre las tres primeras categorías (“A”, “B” o “C”, de acuerdo con un baremo de calificaciones comprendido entre las letras “A” y “G”) de su sector en, al menos, un factor medioambiental o social importante. A nivel de cada sector, se identifican factores medioambientales y sociales. La identificación de dichos factores se basa en el marco de análisis ESG de Amundi, combinando datos extra-financieros y un análisis cualitativo de las temáticas sectoriales y de sostenibilidad asociadas. Los factores identificados como significativos tendrán una ponderación superior al 10% en la calificación ESG total. Con respecto al sector energético, por ejemplo, los factores significativos son: emisiones y energía, biodiversidad y contaminación, salud y seguridad, comunidades locales y derechos humanos. Si desea una descripción más completa de los sectores y factores, consulte la declaración reglamentaria ESG de Amundi, disponible en www.amundi.lu.

Para contribuir a los objetivos antes descritos, las empresas beneficiarias de la inversión no deberán tener una exposición significativa a actividades incompatibles con dichos criterios (por ejemplo, relacionadas con el tabaco, las armas, las apuestas, el carbón, la aviación, la producción de carne, la fabricación de fertilizantes y de pesticidas, la producción de plástico de un solo uso).La naturaleza sostenible de una inversión se evalúa a nivel de la empresa beneficiaria de la inversión.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Las inversiones se definen como inversiones sostenibles con arreglo al marco de inversión sostenible de las empresas de gestión. En virtud de este marco, una inversión puede contribuir a un objetivo medioambiental o social a través de un producto o una contribución operativa.

Para una contribución de producto, miramos:

i. la parte de los ingresos de una empresa que se centra en una categoría de impacto medioambiental o social sostenible
ii. la alineación de los productos de una empresa con un objetivo de desarrollo sostenible (ODS) en el ámbito del medio ambiente o la sociedad
iii. la mejor puntuación de una empresa en su clase en temas medioambientales o sociales definida por un proveedor de datos de terceros.

La contribución operativa adopta un enfoque temático, teniendo en cuenta la promoción de la transición climática (medioambiental) dentro del marco operativo de una empresa, el crecimiento inclusivo dentro del marco operativo de una empresa, la alineación operativa con un ODS medioambiental o social, y la aplicación de una puntuación medioambiental y social propia de las mejores.

... ¿Y en comparación con períodos anteriores?

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

La calificación del índice MSCI ESG del periodo anterior fue de 8,7.

- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**

La intensidad media ponderada de gases de efecto invernadero (GEI) del índice del periodo anterior (el WACI) fue de 180,691.

- **Amundi S&P 500 ESG**

La calificación del índice S&P DJI ESG del periodo anterior fue de 71,7.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Las inversiones que contribuyeron a un objetivo medioambiental o social de acuerdo con el marco de inversión sostenible de las empresas de gestión también debían cumplir los criterios de "No causar un perjuicio significativo" del marco de inversión sostenible de la empresa de gestión. Las inversiones que no cumplían el principio de "No causar un perjuicio significativo" no pudieron considerarse inversiones sostenibles. Estos criterios constaban de dos partes. En primer lugar, cada indicador de principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad tenía su propio umbral cuantitativo o cualitativo. El umbral difería según el indicador de principales incidencias adversas. Además, se consideró que las empresas con una controversia muy grave causaban un perjuicio significativo y quedaron excluidas de la calificación como inversión sostenible.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Como se ha indicado anteriormente, los indicadores de principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad también se evaluaron al valorar los criterios de «No causar un perjuicio significativo». Estos son los indicadores incluidos en la Tabla 1 del Anexo 1 de las normas técnicas de regulación del SFDR aplicables durante el periodo de referencia. Estos son los indicadores de principales incidencias adversas. Para cada indicador (hay catorce para las empresas), se ha establecido un umbral para determinar si otros objetivos sostenibles se han visto seriamente perjudicados. Estos umbrales se establecen sobre una base relativa o absoluta, dependiendo del indicador. En caso de no haber datos para un indicador específico, se identificó una medida de sustitución adecuada. En caso de ausencia de datos (indirectos) sobre un indicador o medida de sustitución, la inversión generalmente queda excluida de la calificación como inversión sostenible.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos? Detalles:

Sí. El fondo utilizó un enfoque propio para identificar y evaluar a los infractores de las normas mundiales y a los emisores que podían incurrir en prácticas de gobernanza deficientes, en particular con respecto a estructuras de buena gestión, relaciones con los trabajadores, remuneración del personal y cumplimiento de las obligaciones fiscales. Este enfoque propio trataba de identificar, revisar, evaluar y supervisar a las empresas que los proveedores de datos externos consideraban que infringían los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, o empresas que habían recibido puntuaciones elevadas en el marco de evaluación de las controversias (se incluyen controversias importantes en materia de gobernanza, controversias graves en materia de derechos laborales y controversias graves en materia de cumplimiento de obligaciones fiscales). Tras la revisión de estos datos externos, se excluyó a las empresas que, a juicio de la Sociedad Gestora, habían incurrido en una infracción grave y continuada, o se consideró que no seguían las prácticas de buena gobernanza y tenían medidas de corrección insuficientes.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado parcialmente no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**
- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**
- **Amundi S&P 500 ESG**

Para garantizar que las inversiones sostenibles no perjudican de forma significativa (principio del "DNSH"), Amundi establece dos filtros:

El primer filtro "DNSH" se basa en el seguimiento de los indicadores obligatorios de las Principales Incidencias Adversas del Anexo 1, Cuadro 1 de los RTS cuando se dispone de datos fiables (por ejemplo, la intensidad de gases de efecto invernadero de las compañías), mediante una combinación de indicadores (por ejemplo, la intensidad de carbono) y de umbrales o normas específicas (por ejemplo, la intensidad de carbono no se incluye en el último decil del sector).

Amundi ya tiene en cuenta Principales Incidencias Adversas específicas en el ámbito de su política de exclusión en el marco de su Política de Inversión Responsable. Tales exclusiones, que se aplican además en los test antes detallados, engloban las siguientes temáticas: exclusión de las armas controvertidas, violación de los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas, el carbón y el tabaco.

Además de los indicadores específicos de los factores de sostenibilidad considerados en el primer filtro, Amundi ha definido un segundo filtro que no tiene en cuenta a los indicadores obligatorios de las Principales Incidencias Adversas antes aludidas, para comprobar que una compañía no tiene un mal desempeño global en los ámbitos medioambiental o social con respecto a otras compañías de su mismo sector, correspondiéndose con una puntuación medioambiental o social superior o igual a "E" en el baremo de calificación de Amundi.

¿Cómo han tenido en cuenta los indicadores relativos a las incidencias adversas respecto a la sostenibilidad?

Tal y como se ha mencionado antes, se han tenido en cuenta los indicadores de las incidencias adversas detallados en el primer filtro DNSH. Dicho filtro se basa, en efecto, en el seguimiento de los indicadores obligatorios de las Principales Incidencias Adversas del Anexo 1, Cuadro 1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 cuando se dispone de datos fiables, mediante la combinación de los indicadores y de los umbrales o normas específicas siguientes:

- Tener una intensidad de CO2 no incluida en el último decil de las compañías de su mismo sector (solo aplica a los sectores con fuerte intensidad), y
- Tener un grado de diversificación en el Consejo de Administración que haga que no esté incluida en el último decil de las compañías de su mismo sector, y
- Ausencia de cualquier controversia en materia de condiciones de trabajo y de derechos humanos,
- Ausencia de cualquier controversia en materia de biodiversidad y de contaminación.

Amundi ya tiene en cuenta las Principales Incidencias Adversas específicas en el ámbito de su política de exclusión en el marco de su Política de Inversión Responsable. Tales exclusiones, que se aplican además de los tests antes detallados, engloban las siguientes temáticas: exclusión de las armas controvertidas, violación de los principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas, el carbón y el tabaco.

¿En qué medida las inversiones sostenibles se adaptan a las líneas directrices de la OCDE para compañías multinacionales y a los Principios Rectores de Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos? Detalles:

Efectivamente, las Líneas Directrices de la OCDE para Compañías Multinacionales y los Principios Rectores de Naciones Unidas sobre empresas y derechos humanos están integrados en la metodología de calificación ESG de Amundi. La herramienta de calificación ESG propia evalúa a los emisores utilizando los datos disponibles a través de proveedores de datos. Por ejemplo, el modelo incluye un criterio dedicado llamado "Implicación comunitaria y derechos humanos" que se aplica a todos los sectores, además de otros criterios relacionados con los derechos humanos, sobre todo las cadenas de suministro socialmente responsables, las condiciones de trabajo y las relaciones profesionales. Además, se realiza un seguimiento de las controversias con frecuencia trimestral, como mínimo, incluyendo a aquellas compañías identificadas por violaciones de los derechos humanos. Cuando surgen controversias, los analistas evalúan la situación y asignan una puntuación a las mismas (utilizando la metodología de calificación propietaria) y establecen los pasos a seguir. Las puntuaciones relativas a las controversias se actualizan trimestralmente para realizar el seguimiento de su tendencia y de los esfuerzos realizados para corregirlas.

¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado parcialmente no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Las inversiones que contribuyeron a un objetivo medioambiental o social de acuerdo con el marco de inversión sostenible de las empresas de gestión también debían cumplir los criterios de "No causar un perjuicio significativo" del marco de inversión sostenible de la empresa de gestión. Las inversiones que no cumplían el principio de "No causar un perjuicio significativo" no pudieron considerarse inversiones sostenibles. Estos criterios constaban de dos partes. En primer lugar, cada indicador de principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad tenía su propio umbral cuantitativo o cualitativo. El umbral difería según el indicador de principales incidencias adversas. Además, se consideró que las empresas con una controversia muy grave causaban un perjuicio significativo y quedaron excluidas de la calificación como inversión sostenible.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Como se ha indicado anteriormente, los indicadores de principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad también se evaluaron al valorar los criterios de «No causar un perjuicio significativo». Estos son los indicadores incluidos en la Tabla 1 del Anexo 1 de las normas técnicas de regulación del SFDR aplicables durante el periodo de referencia. Estos son los indicadores de principales incidencias adversas. Para cada indicador (hay catorce para las empresas), se ha establecido un umbral para determinar si otros objetivos sostenibles se han visto seriamente perjudicados. Estos umbrales se establecen sobre una base relativa o absoluta, dependiendo del indicador. En caso de no haber datos para un indicador específico, se identificó una medida de sustitución adecuada. En caso de ausencia de datos (indirectos) sobre un indicador o medida de sustitución, la inversión generalmente queda excluida de la calificación como inversión sostenible.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos? Detalles:

Sí. El fondo utilizó un enfoque propio para identificar y evaluar a los infractores de las normas mundiales y a los emisores que podían incurrir en prácticas de gobernanza deficientes, en particular con respecto a estructuras de buena gestión, relaciones con los trabajadores, remuneración del personal y cumplimiento de las obligaciones fiscales. Este enfoque propio trataba de identificar, revisar, evaluar y supervisar a las empresas que los proveedores de datos externos consideraban que infringían los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, o empresas que habían recibido puntuaciones elevadas en el marco de evaluación de las controversias (se incluyen controversias importantes en materia de gobernanza, controversias graves en materia de derechos laborales y controversias graves en materia de cumplimiento de obligaciones fiscales). Tras la revisión de estos datos externos, se excluyó a las empresas que, a juicio de la Sociedad Gestora, habían incurrido en una infracción grave y continuada, o se consideró que no seguían las prácticas de buena gobernanza y tenían medidas de corrección insuficientes.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

No aplica, el fondo no mantuvo un compromiso explícito para realizar inversiones sostenibles que estén en consonancia con la regulación SFDR durante el periodo considerado.

¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

No aplica, el fondo no mantuvo un compromiso explícito para realizar inversiones sostenibles que estén en consonancia con la regulación SFDR durante el periodo considerado.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

No aplica, el fondo no mantuvo un compromiso explícito para realizar inversiones sostenibles que estén en consonancia con la regulación SFDR durante el periodo considerado.

Los principales impactos adversos son los impactos más negativos de las decisiones de inversión en factores de sostenibilidad relacionados con asuntos ambientales, sociales y de empleados, respeto de los derechos humanos, anticorrupción y asuntos antisoborno.

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo», según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente a los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente a ningún objetivo medioambiental o social.

¿Cómo consideró este producto financiero los principales impactos adversos en los factores de sostenibilidad?

La consideración por parte del producto financiero de los principales impactos adversos se define en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**
- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**
- **Amundi S&P 500 ESG**

La Compañía Gestora considera los principales impactos adversos obligatorios en la estrategia del producto, basándose en una combinación de políticas de exclusión y enfoques de participación y votación:

- Exclusión: La Compañía Gestora ha definido reglas de exclusión normativas, basadas en actividades y sectores que cubren algunos de los indicadores adversos de sostenibilidad que se enumeran en el Reglamento.

- Compromiso: El compromiso es un proceso continuo orientado a influir en las actividades o los comportamientos de las empresas participadas. El objetivo de la participación puede dividirse en dos categorías: involucrar a un emisor para mejorar la forma en que integra la dimensión medioambiental y social, o involucrar a un emisor para mejorar su impacto en asuntos medioambientales, sociales y relacionados con los derechos humanos u otros asuntos de sostenibilidad que son materiales para la sociedad y la economía global. Este enfoque se aplica a todos los productos la Compañía Gestora. En 2021, la Compañía Gestora se ha comprometido con 1.364 empresas.

- Votación: La política de votación de la Compañía Gestora responde a un análisis holístico de todas las cuestiones a largo plazo que pueden influir en la creación de valor, incluidas las cuestiones en materia de ESG. Este enfoque se aplica por defecto a todos los productos de la Compañía Gestora, la cual votado en 4.008 empresas.

- Monitorización de controversias: La Compañía Gestora ha desarrollado un sistema de seguimiento de controversias que se basa en tres proveedores de datos para rastrear sistemáticamente las controversias y su nivel de gravedad. Este enfoque cuantitativo se enriquece con una evaluación en profundidad de cada controversia, dirigida por analistas ESG y la revisión periódica de su evolución.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Durante el periodo considerado, las principales incidencias adversas aún no estaban vigentes. Sin embargo, se tuvieron en cuenta los elementos relacionados con los PAI como parte del proceso de inversión del fondo. Esto se ha hecho mediante los criterios de restricciones de Inversión Responsable y la titularidad activa, así como a través de los documentos de políticas de la Compañía Gestora. En este proceso, se tuvieron en cuenta los siguientes PAI:

- PAI 3: Intensidad de GEI de las empresas en que se invierte (mediante la construcción de la cartera).
- PAI 4: Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles (por medio de criterios de restricción, controversias y compromisos temáticos, y votaciones).
- PAI 7: Actividades que afectan negativamente a áreas de biodiversidad (por medio de compromisos temáticos).
- PAI 10: Vulneración de los principios del Pacto Mundial de la ONU y las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales (por medio de criterios de restricción, votaciones y compromisos frente a controversias).
- PAI 11: Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para supervisar el cumplimiento de los Principios de Pacto Mundial de la ONU y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales (por medio de compromisos frente a controversias).
- PAI 13: Diversidad de género del Consejo (por medio de votaciones y compromisos temáticos).
- PAI 14: Exposición a armas controvertidas (por medio de criterios de restricción).

¿Cuáles han sido las principales inversiones de este producto financiero?

Las inversiones principales del producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo:

Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
TOTALENERGIES SE PARIS	Energía	5,77%	FRA
ASML HOLDING NV	Tecnología de la información	4,99%	NLD
LVMH MOET HENNESSYLOUIS VUI	Consumo discrecional	4,63%	FRA
SCHNEIDER ELECT SE	Industriales	3,99%	USA
L'OREAL PRIME FID	Consumo básico	3,99%	FRA
AIR LIQUIDE PRIME FID 02	Materiales	3,41%	FRA
IBERDROLA SA	Servicios públicos	3,36%	ESP
BNP PARIBAS	Finanzas	3,09%	FRA
HERMESINTERNATIONAL	Consumo discrecional	2,95%	FRA
MUENCHENER RUECKVERAG-REG	Finanzas	2,74%	DEU
AXA SA	Finanzas	2,65%	FRA
ENEL SPA	Servicios públicos	2,45%	ITA
ING GROEP NV	Finanzas	2,28%	NLD
PROSUS NV	Consumo discrecional	2,11%	CHN
DHL GROUP (XETRA)	Industriales	1,91%	DEU

Amundi Index MSCI Europe SRI PAB:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NOVO NORDISK A/S-B	Sanidad	5,68%	DNK
ASML HOLDING NV	Tecnología de la información	4,84%	NLD
L OREAL	Consumo básico	4,83%	FRA
SCHNEIDER ELECT SE	Industriales	4,04%	USA
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzas	3,23%	CHE
HERMES INTERNATIONAL	Consumo discrecional	2,95%	FRA
RELX PLC	Industriales	2,93%	GBR
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Bienes de consumo básico	2,56%	GBR
MUENCHENERRUECKVER AG-REG	Finanzas	2,47%	DEU
AXA SA	Finanzas	2,44%	FRA
PROSUS NV	Consumo discrecional	2,05%	CHN
DHL GROUP (XETRA)	Industriales	1,96%	DEU
CRH PLC UK	Materiales	1,72%	USA
GIVAUDAN-REG	Materiales	1,54%	CHE
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Bienes de consumo básico	1,49%	NLD

Amundi S&P 500 ESG:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
MICROSOFT CORP	Tecnología de la información	9,54%	USA
APPLE INC	Tecnología de la información	9,47%	USA
AMAZON.COM INC	Consumo discrecional	4,15%	USA
NVIDIA CORP	Tecnología de la Información	3,89%	USA
ALPHABET INC CL A	Servicios de comunicación	2,81%	USA
ALPHABET INC CL C	Servicios de comunicación	2,41%	USA
TESLA INC	Consumo discrecional	2,21%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Sanidad	1,85%	USA
ELI LILLY & CO	Sanidad	1,76%	USA
EXXON MOBIL CORP	Energía	1,63%	USA
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzas	1,54%	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzas	1,43%	USA
PROCTER & GAMBLECO/ THE	Consumo básico	1,34%	USA
MASTERCARD INC-CL A	Finanzas	1,21%	USA
HOME DEPOT INC	Consumo discrecional	1,06%	USA

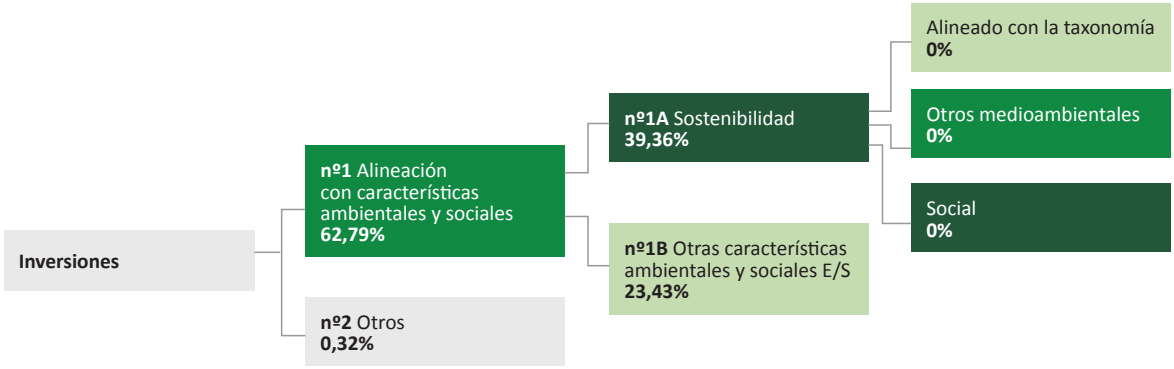
Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Mayores inversiones	Sector	% de activos	País
NESTLE SA CHF1(REGD)	Industria manufacturera	3,45%	Suiza
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	Industria manufacturera	3,37%	Dinamarca
NESTE OYJ NPV	Industria manufacturera	2,93%	Finlandia
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	Industria manufacturera	2,79%	Suiza
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Industria manufacturera	2,74%	Países Bajos
ASTRAZENECA ORD USD0.25	Industria manufacturera	2,51%	Reino Unido
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	Industria manufacturera	2,43%	Francia
ROCHE HLDG SAG GENUSSCHEINE NPV	Industria manufacturera	2,15%	Suiza
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	Actividades financieras y de seguros	1,9%	Reino Unido
SAP SE	Información y comunicaciones	1,8%	Alemania
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	Industria manufacturera	1,51%	Reino Unido
GALP ENERGIA EUR1	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	1,5%	Portugal
SIEMENS AG NPV(REGD)	Información y comunicaciones	1,45%	Alemania
ALLIANZ AG NPV(REGD) (VINKULIER T)	Actividades financieras y de seguros	1,35%	Alemania
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	Industria manufacturera	1,32%	Francia

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor proporción de inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: **Del 01/10/2021 a 30/09/2022**

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

Producto Plan Creciente Sialp a 31 de diciembre de 2024



nº1 Alineado con las características ambientales y sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

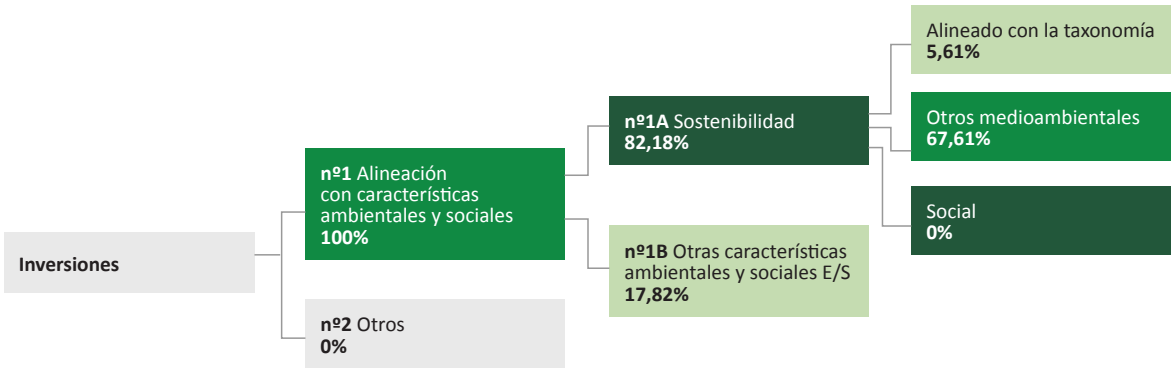
nº2 Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

La categoría **nº1 Alineado con las características ambientales y sociales** cubre:

- La subcategoría **nº1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **nº1B Otras características ambientales y sociales** cubre inversiones alineadas con las características ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

Detalle por fondo:

Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select:



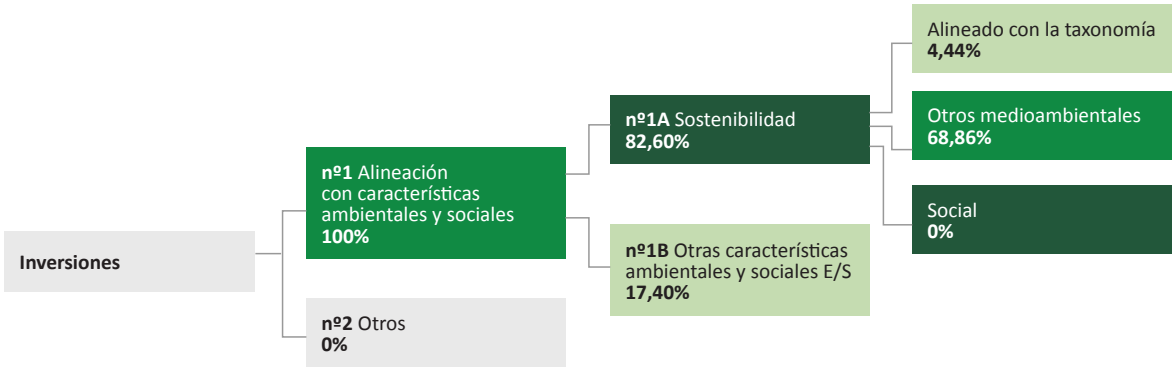
nº1 Alineado con las características ambientales y sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

nº2 Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

La categoría **nº1 Alineado con las características ambientales y sociales** cubre:

- La subcategoría **nº1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **nº1B Otras características ambientales y sociales** cubre inversiones alineadas con las características ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

Amundi Index MSCI Europe SRI PAB:



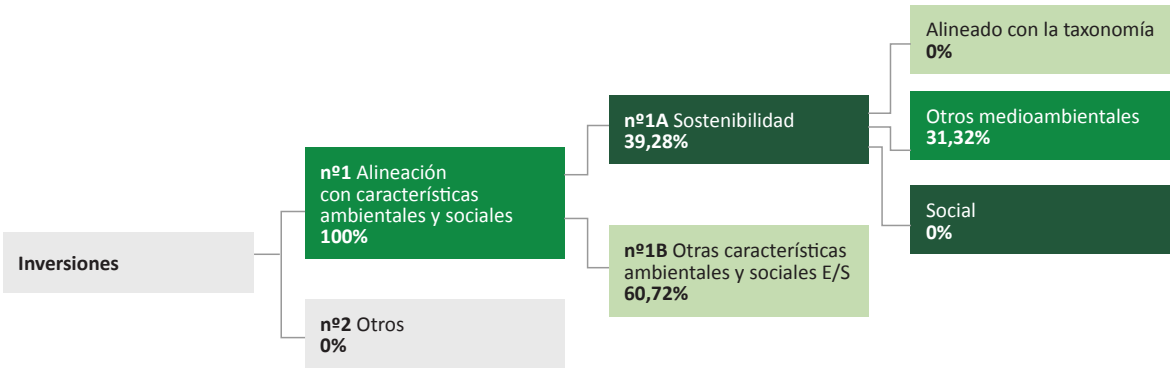
nº1 Alineado con las características ambientales y sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

nº2 Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

La categoría **nº1 Alineado con las características ambientales y sociales** cubre:

- La subcategoría **nº1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **nº1B Otras características ambientales y sociales** cubre inversiones alineadas con las características ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

Amundi S&P 500 ESG:



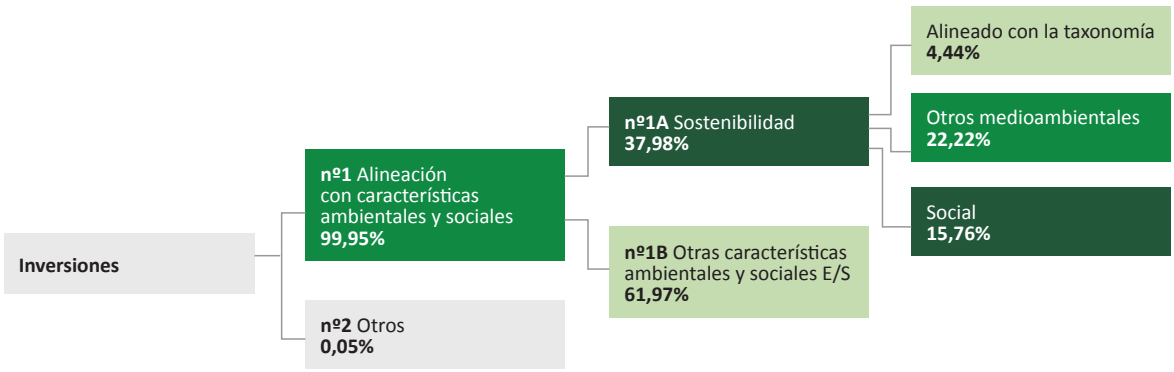
nº1 Alineado con las características ambientales y sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

nº2 Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

La categoría **nº1 Alineado con las características ambientales y sociales** cubre:

- La subcategoría **nº1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **nº1B Otras características ambientales y sociales** cubre inversiones alineadas con las características ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:



nº1 Alineado con las características ambientales y sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizado para alcanzar las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

nº2 Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características ambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

La categoría **nº1 Alineado con las características ambientales y sociales** cubre:

- La subcategoría **nº1A Sostenible** abarca inversiones sostenibles con objetivos ambientales o sociales.
- La subcategoría **nº1B Otras características ambientales y sociales** cubre inversiones alineadas con las características ambientales o sociales que no califican como inversiones sostenibles.

¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Los sectores económicos en donde se han realizado las inversiones del producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle por fondo::

Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select:

Sector	% de activos
Consumo discrecional	17,90%
Finanzas	17,64%
Industriales	12,59%
Consumo básico	12,50%
Materiales	9,58%
Tecnología de la información	8,50%
Energía	8,44%
Servicios públicos	7,15%
Servicios de comunicación	3,06%
Inmobiliarias	1,46%
Sanidad	0,98%
Divisas	0,00%
Efectivo	0,20%

Amundi Index MSCI Europe SRI PAB:

Sector	% de activos
Finanzas	18,01%
Industriales	17,20%
Consumo básico	15,00%
Consumo discrecional	12,82%
Sanidad	11,00%
Tecnología de la información	9,51%
Materiales	7,42%
Servicios Públicos	4,45%
Servicios de Comunicación	2,74%
Inmobiliario	1,72%
Forex	0,00%
Otros	0,00%
Efectivo	0,14%

Amundi S&P 500 ESG:

Sector	% de activos
Tecnologías de la información	30,74%
Sanidad	13,66%
Finanzas	12,10%
Consumo discrecional	11,43%
Comunicación Servicios	8,66%
Industriales	6,70%
Consumo básico	6,27%
Energía	3,21%
Bienes inmuebles	2,24%
Materiales	2,21%
Servicios públicos	1,38%
Divisas	-0,03%
Efectivo	1,42%

Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:

Sector	% de activos
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	18,96%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Actividades editoriales	9,6%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y MOTOCICLETAS - Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	8,03%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Actividades de servicios de información	5,82%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS - Actividades de servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	5,35%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de productos farmacéuticos básicos y preparados farmacéuticos	4,93%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS - Actividades auxiliares de los servicios financieros y actividades de seguros	4,8%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS - Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto la seguridad social obligatoria	4,43%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	3,39%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de químicos básicos y productos químicos	3,06%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de maquinaria y equipos n.c.o.p.	2,97%
INDUSTRIAS EXTRACTIVAS - Actividades de apoyo a industrias extractivas	2,57%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y MOTOCICLETAS - Comercio al por mayor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	2,34%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Telecomunicaciones	2,32%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	2,28%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de bebidas	2,14%
HOSTELERÍA - Actividades de servicio de comidas y bebidas	1,89%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS - Alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados	1,84%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de productos alimenticios	1,48%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de otros productos	1,16%

Sector	% de activos
SANEAMIENTO, GESTIÓN DE RESIDUOS Y DESCONTAMINACIÓN - Captación, depuración y distribución de agua	0,84%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO - Transporte terrestre y transporte por tuberías	0,84%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS - Investigación científica y desarrollo	0,82%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Actividades de programación y emisión de televisión	0,73%
ACTIVIDADES SANITARIAS Y DE SERVICIOS SOCIALES - Actividades sanitarias	0,71%
INDUSTRIAS EXTRACTIVAS - Extracción de minerales metálicos	0,61%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS - Actividades legales y contables	0,61%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO - Actividades de almacenamiento y anexas al transporte	0,58%
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y SERVICIOS AUXILIARES - Agencias de viajes, operadores turísticos y otros servicios de reserva y actividades relacionadas	0,54%
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO - Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica	0,42%
CONSTRUCCIÓN - Construcción de edificios	0,4%
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y SERVICIOS AUXILIARES - Actividades de alquiler y arrendamiento	0,34%
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y SERVICIOS AUXILIARES - Actividades administrativas, de auxiliar administrativo y otras actividades de apoyo a las actividades empresariales	0,32%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de metales básicos	0,32%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y MOTOCICLETAS - Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,27%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de madera y de productos de madera y corcho, excepto muebles; manufactura	0,26%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS - Actividades de arquitectura e ingeniería; pruebas y análisis técnicos	0,22%
CONSTRUCCIÓN - Actividades de construcción especializadas	0,19%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS - Publicidad e investigación de mercado	0,18%
OTROS SERVICIOS - Otros servicios personales	0,18%
CONSTRUCCIÓN - Ingeniería civil	0,17%

Sector	% de activos
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de equipos eléctricos	0,17%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de otros equipos de transporte	0,14%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS - Actividades veterinarias	0,12%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - Actividades cinematográficas, de vídeo y programas de televisión y grabación de sonido	0,11%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS - Otras	0,1%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipos	0,1%
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y SERVICIOS AUXILIARES - Actividades relacionadas con el empleo	0,08%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de papel y productos de papel	0,08%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de otros productos minerales no metálicos	0,06%
Otras	0,05%
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y SERVICIOS AUXILIARES - Actividades de seguridad e investigación	0,02%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de cuero y productos relacionados	0,02%
ACTIVIDADES ARTÍSTICAS, RECREATIVAS Y DE ENTRETENIMIENTO - Actividades deportivas y actividades recreativas y de entretenimiento	0,01%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Confección de prendas de vestir	0,01%
INDUSTRIA MANUFACTURERA - Fabricación de productos de caucho y plástico	0%

Alineado con la taxonomía. Las actividades se expresan como parte de:

- **volumen de negocios** reflejando la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas participadas
- **gastos de capital (CapEx)** que muestren las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para una transición a una economía verde.
- **gastos operativos (OpEx)** que reflejen operaciones ecológicas actividades de las empresas participadas.

¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

La medida en que se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE del producto financiero se define en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, el detalle de todos los fondos:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

El fondo promueve características tanto medioambientales como sociales. Aunque el fondo no se comprometió a realizar inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, durante el periodo del informe el fondo invirtió un 5,61% en inversiones sostenibles alineadas con la Taxonomía de la UE. Estas inversiones contribuyeron a los objetivos de mitigación del cambio climático de la Taxonomía de la UE.

La alineación de las empresas participadas con los objetivos de la Taxonomía de la UE antes mencionados se mide utilizando datos sobre el volumen de negocios (o ingresos) y/o el uso de los recursos provenientes de los bonos verdes.

El porcentaje declarado de alineación de las inversiones del fondo con la Taxonomía de la UE no ha sido auditado por los auditores del fondo ni por terceros.

¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que se ajusten a la Taxonomía de la UE?

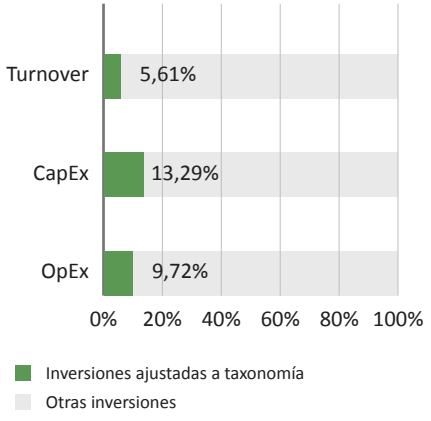
○ Sí

○ En gas fósil
○ En energía nuclear

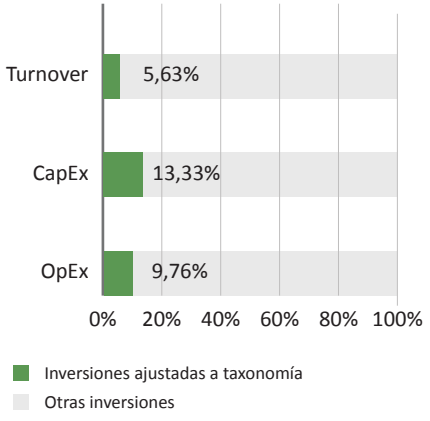
⊗ No

Durante el periodo no se dispuso de datos fiables sobre la adaptación a la Taxonomía de la UE del gas fósil y la energía nuclear.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos***



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos***



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**

El fondo promueve características tanto medioambientales como sociales. Aunque el fondo no se comprometió a realizar inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, durante el periodo del informe el fondo invirtió un 5,61% en inversiones sostenibles alineadas con la Taxonomía de la UE. Estas inversiones contribuyeron a los objetivos de mitigación del cambio climático de la Taxonomía de la UE.

La alineación de las empresas participadas con los objetivos de la Taxonomía de la UE antes mencionados se mide utilizando datos sobre el volumen de negocios (o ingresos) y/o el uso de los recursos provenientes de los bonos verdes.

El porcentaje declarado de alineación de las inversiones del fondo con la Taxonomía de la UE no ha sido auditado por los auditores del fondo ni por terceros.

¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que se ajusten a la Taxonomía de la UE?

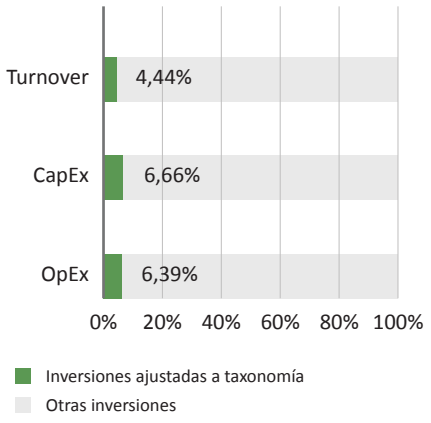
◯ Sí

◯ En gas fósil
◯ En energía nuclear

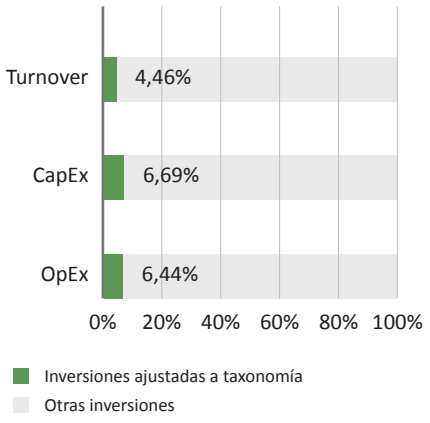
Ⓧ No

Durante el periodo no se dispuso de datos fiables sobre la adaptación a la Taxonomía de la UE del gas fósil y la energía nuclear.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos***



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos***



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

- **Amundi S&P 500 ESG**

El fondo promueve características tanto medioambientales como sociales. Aunque el fondo no se comprometió a realizar inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, durante el periodo del informe el fondo invirtió un 0,00% en inversiones sostenibles alineadas con la Taxonomía de la UE.

¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que se ajusten a la Taxonomía de la UE?

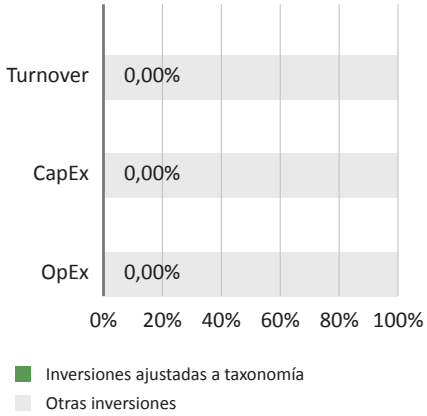
◯ Sí

◯ En gas fósil
◯ En energía nuclear

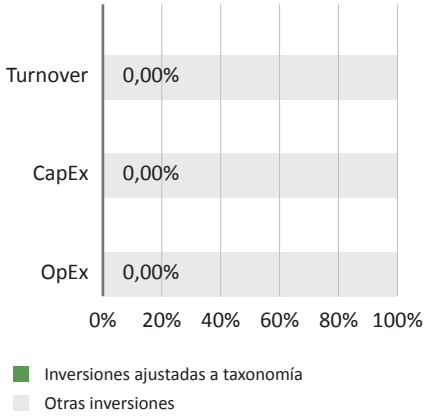
Ⓧ No

Durante el periodo no se dispuso de datos fiables sobre la adaptación a la Taxonomía de la UE del gas fósil y la energía nuclear.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos***



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos***



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

- **Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity:**

El fondo promueve características tanto medioambientales como sociales. Aunque el fondo no se comprometió a realizar inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE, durante el periodo del informe el fondo invirtió un 0,00% en inversiones sostenibles alineadas con la Taxonomía de la UE.

¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que se ajusten a la Taxonomía de la UE?

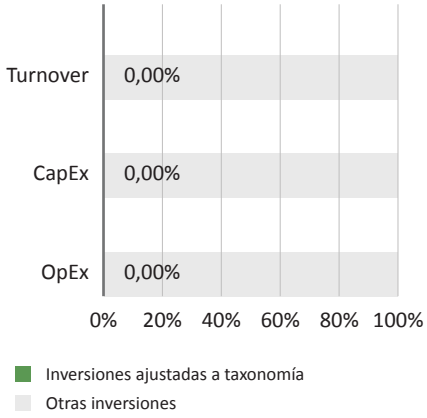
◯ Sí

◯ En gas fósil
◯ En energía nuclear

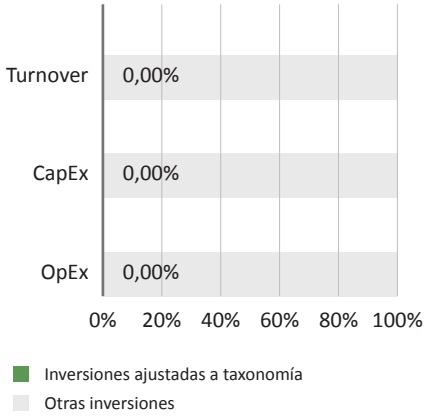
Ⓧ No

Durante el periodo no se dispuso de datos fiables sobre la adaptación a la Taxonomía de la UE del gas fósil y la energía nuclear.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **incluidos los bonos soberanos***



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, **excluidos los bonos soberanos***



* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

Las actividades de apoyo permiten directamente que otras actividades contribuyan sustancialmente a un objetivo ambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que aún no se dispone de alternativas hipocarbónicas y, entre otras, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero correspondientes a: el mejor rendimiento.

Son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tengan en cuenta los criterios** para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental con arreglo a la taxonomía de la UE.

¿Cuál fue la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineado con la taxonomía de la UE?

La proporción de las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineadas con la Taxonomía de la UE del producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineado con la Taxonomía era del **67,61%** al final del periodo.
Esto se debe al hecho de que algunos emisores se consideran inversiones sostenibles con arreglo al Reglamento SFDR, pero tienen una parte de actividades que no están alineadas con las normas de la Taxonomía de la UE, o para las que aún no se dispone de datos para realizar una evaluación de la Taxonomía de la UE.

- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineado con la Taxonomía era del **68,86%** al final del periodo.
Esto se debe al hecho de que algunos emisores se consideran inversiones sostenibles con arreglo al Reglamento SFDR, pero tienen una parte de actividades que no están alineadas con las normas de la Taxonomía de la UE, o para las que aún no se dispone de datos para realizar una evaluación de la Taxonomía de la UE.

- **Amundi S&P 500 ESG**

La proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineado con la Taxonomía era del **31,32%** al final del periodo.
Esto se debe al hecho de que algunos emisores se consideran inversiones sostenibles con arreglo al Reglamento SFDR, pero tienen una parte de actividades que no están alineadas con las normas de la Taxonomía de la UE, o para las que aún no se dispone de datos para realizar una evaluación de la Taxonomía de la UE.

- **Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity**

22,22%

¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

La proporción de las inversiones en actividades de transición y facilitadoras del producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

A 30/09/2023, utilizando como indicador el volumen de negocios y/o los datos sobre el uso de los ingresos de los bonos verdes, el porcentaje de inversión del fondo en actividades de transición era del 0,04% y el porcentaje de inversión en actividades de capacitación era del 3,22%. El porcentaje de alineación declarado de las inversiones del fondo con la Taxonomía de la UE no ha sido auditado por los auditores del fondo ni por ningún tercero.

¿Cómo se comparó el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE con los periodos de referencia anteriores?

En el periodo anterior no se informó de la alineación con la Taxonomía, porque en aquel momento aún no se disponía de datos fiables al respecto.

- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**

A 30/09/2023, utilizando como indicador el volumen de negocios y/o los datos sobre el uso de los ingresos de los bonos verdes, el porcentaje de inversión del fondo en actividades de transición era del 0,05% y el porcentaje de inversión en actividades de capacitación era del 1,90%. El porcentaje de alineación declarado de las inversiones del fondo con la Taxonomía de la UE no ha sido auditado por los auditores del fondo ni por ningún tercero.

¿Cómo se comparó el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE con los periodos de referencia anteriores?

En el periodo anterior no se informó de la alineación con la Taxonomía, porque en aquel momento aún no se disponía de datos fiables al respecto.

- **Amundi S&P 500 ESG**

A 30/09/2023, utilizando como indicador el volumen de negocios y/o los datos sobre el uso de los ingresos de los bonos verdes, el porcentaje de inversión del fondo en actividades de transición era del 0,00% y el porcentaje de inversión en actividades de capacitación era del 0,00%. El porcentaje de alineación declarado de las inversiones del fondo con la Taxonomía de la UE no ha sido auditado por los auditores del fondo ni por ningún tercero.

¿Cómo se comparó el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE con los periodos de referencia anteriores?

En el periodo anterior no se informó de la alineación con la Taxonomía, porque en aquel momento aún no se disponía de datos fiables al respecto.

- **Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity**

0%

¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Este producto no tiene establecida ninguna proporción de inversiones sostenibles con un objetivo social.

¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales y/o sociales durante el período de referencia?

Las medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales y/o sociales durante este período en el producto financiero se definen en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**
- **Amundi Index MSCI Europe SRI PAB**
- **Amundi S&P 500 ESG**

Estos fondos se gestionan de forma pasiva. Su estrategia de inversión es replicar un índice mientras minimizan el error de seguimiento relacionado. Los elementos vinculantes de la metodología de los índices garantizan que se cumplan las características medioambientales y/o sociales en cada fecha de reequilibrio. La estrategia de los fondos también se basa en políticas de exclusión como se describe con más detalle en la política de inversión responsable de la Compañía Gestora.

- **Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity**

El fondo promovía características medioambientales y sociales durante el periodo analizado a través de las siguientes medidas:

1. Limitar las inversiones en emisores involucrados en actividades controvertidas.
2. Tener en cuenta los factores ASG de cada emisor en el proceso de toma de decisiones de inversión, aunque, si bien fue un proceso documentado, no se intentó alcanzar resultados vinculantes.
3. Respetar la buena gobernanza, el cumplimiento de los derechos humanos y laborales, la protección del medioambiente y la prevención del soborno y la corrupción.
4. Seleccionar según la intensidad de carbono.
5. Intensidad de residuos supervisada;
6. Asignar parte de sus inversiones a inversiones sostenibles.
7. Priorizar la inclusión por encima de la exclusión por medio de la implicación

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

El comportamiento del producto financiero en comparación con el índice de referencia se define en la parte de la inversión compuesta por activos en fondos de inversión, a continuación, detalle por fondo:

- **Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select**

El fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras se minimiza el error de seguimiento.

¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general del mercado?

MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index es un índice de renta variable basado en el MSCI EMU Index (índice matriz), representa acciones de gran y mediana capitalización en 10 países desarrollados (a septiembre de 2020) de la Unión Económica y Monetaria Europea y emitido por empresas que tienen la calificación ambiental, social y de gobernanza alta en cada sector del índice matriz.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la alineación del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?

El fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Este producto se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general del mercado?

Este producto se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Una comparación del Índice replicado por el fondo frente a su índice matriz ya se ha detallado en la sección ¿Cómo se desempeñaron los indicadores de sostenibilidad?

• Amundi Index MSCI Europe SRI PAB

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento.

¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

MSCI Europe SRI Filtered PAB Index es un índice de renta variable basado en el índice MSCI Europe, el cual representa acciones de gran y mediana capitalización en 15 países de mercados desarrollados en Europa (a partir de noviembre de 2021) (el índice matriz). El índice proporciona exposición a empresas con altas calificaciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo y excluye a las empresas cuyos productos tienen impactos sociales o medioambientales negativos. Además, el índice tiene como objetivo representar el rendimiento de una estrategia que pondera los valores en función de las oportunidades y los riesgos asociados con la transición climática para cumplir con los requisitos mínimos de la regulación del índice de referencia alineado con la UE (EU PAB).

¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la alineación del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general del mercado?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Una comparación del índice replicado por el fondo frente a su índice matriz ya se ha detallado en la sección ¿Cómo se desempeñaron los indicadores de sostenibilidad?

• Amundi S&P 500 ESG

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice mientras minimiza el error de seguimiento.

¿En qué se diferencia el índice de referencia de un índice amplio del mercado?

El índice S&P 500 ESG (el Índice) es un índice que pondera en funció de la capitalización midiendo el rendimiento de los valores que cumplen criterios de sostenibilidad, al tiempo que mantiene un peso similar al del grupo industrial general que el S&P 500 (el "Índice matriz"). El índice S&P 500 es un índice de renta variable que representa los principales valores negociados en los Estados Unidos.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la alineación del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Como resultado, los indicadores de sostenibilidad del fondo se comportaron en general en línea con los del Índice.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero con el índice general del mercado?

Este fondo se gestiona de forma pasiva, su estrategia de inversión es replicar el índice de referencia mientras minimiza el error de seguimiento. Una comparación del índice replicado por el fondo frente a su índice matriz ya se ha detallado en la sección ¿Cómo se desempeñaron los indicadores de sostenibilidad?

• Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity

No aplica, este fondo se gestionó de manera activa y, por lo tanto, no tenía un índice específico designado como valor de referencia para determinar si el fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales que promovía.

¿Cómo difiere el valor de referencia de un índice general de mercado?

No aplica, este fondo se gestionó de manera activa y, por lo tanto, no tenía un índice específico designado como valor de referencia para determinar si el fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales que promovía.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del valor de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?

No aplica, este fondo se gestionó de manera activa y, por lo tanto, no tenía un índice específico designado como valor de referencia para determinar si el fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales que promovía.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia?

No aplica, este fondo se gestionó de manera activa y, por lo tanto, no tenía un índice específico designado como valor de referencia para determinar si el fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales que promovía.

¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?

No aplica, este fondo se gestionó de manera activa y, por lo tanto, no tenía un índice específico designado como valor de referencia para determinar si el fondo se ajustaba a las características medioambientales o sociales que promovía.

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero alcanza las características ambientales o sociales que promueven.