

Capítulo: Inversión Sostenible

METODOLOGÍAS DEL CÁLCULO DE EMISIONES FINANCIADAS

Para calcular la materialidad de impacto y financiera se utilizaron las siguientes fórmulas:

CLASE DE ACTIVO	METODOLOGÍA DE CÁLCULO
Bonos corporativos y renta variable local	<p>EMPRESAS LISTADAS:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \frac{\text{Monto invertido}}{\text{EVIC}^*} \times \text{Emisiones CO}_2\text{e}$ <p>*EVIC = Enterprise Value Including Cash.</p> <p>BONOS DE COMPAÑÍAS PRIVADAS:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \frac{\text{Monto invertido}}{\text{Total equity+deuda}} \times \text{Emisiones CO}_2\text{e}$ <p>Para el cálculo de las emisiones financiadas de empresas para las que no contamos con datos de emisiones de GEI, llevamos a cabo una aproximación a partir de ETFs sectoriales para obtener un factor de intensidad. En estos casos la fórmula de cálculo es:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \text{Market Value} \times \text{Factor Intensidad}$
Fondos mutuos y ETFs	<p>Las emisiones financiadas para fondos mutuos y ETFs se calculan utilizando un factor de intensidad para cada fondo y la siguiente fórmula:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \text{Market Value} \times \text{Factor Intensidad de Fondo}$
Alternativos	<p>Las emisiones financiadas para inversiones alternativas se calculan mediante una aproximación de factores de intensidad sectoriales:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \text{Market Value} \times \text{Factor Intensidad}$
Derivados y efectivo	<p>Las emisiones financiadas para efectivo y derivados se calculan atribuyéndolas al banco o emisor contraparte a partir de la siguiente fórmula:</p> $\text{Emisiones Financieras} = \text{Market Value} \times \text{Factor Intensidad de Contraparte}$ <p>Por la clase de activo, en algunos casos el valor de mercado (Market Value) es negativo. En estos casos se toma el valor mínimo entre 0 y las emisiones financiadas.</p>

CLASE DE ACTIVO

METODOLOGÍA DE CÁLCULO

Bonos soberanos

Las emisiones financiadas para bonos soberanos se calculan utilizando un factor de intensidad para el país originador.

Emisiones Financiadas = Market Value × Factor Intensidad de Soberano

