

Bloomberg y CFA Society Chile: La importancia de ESG para el mercado Chileno

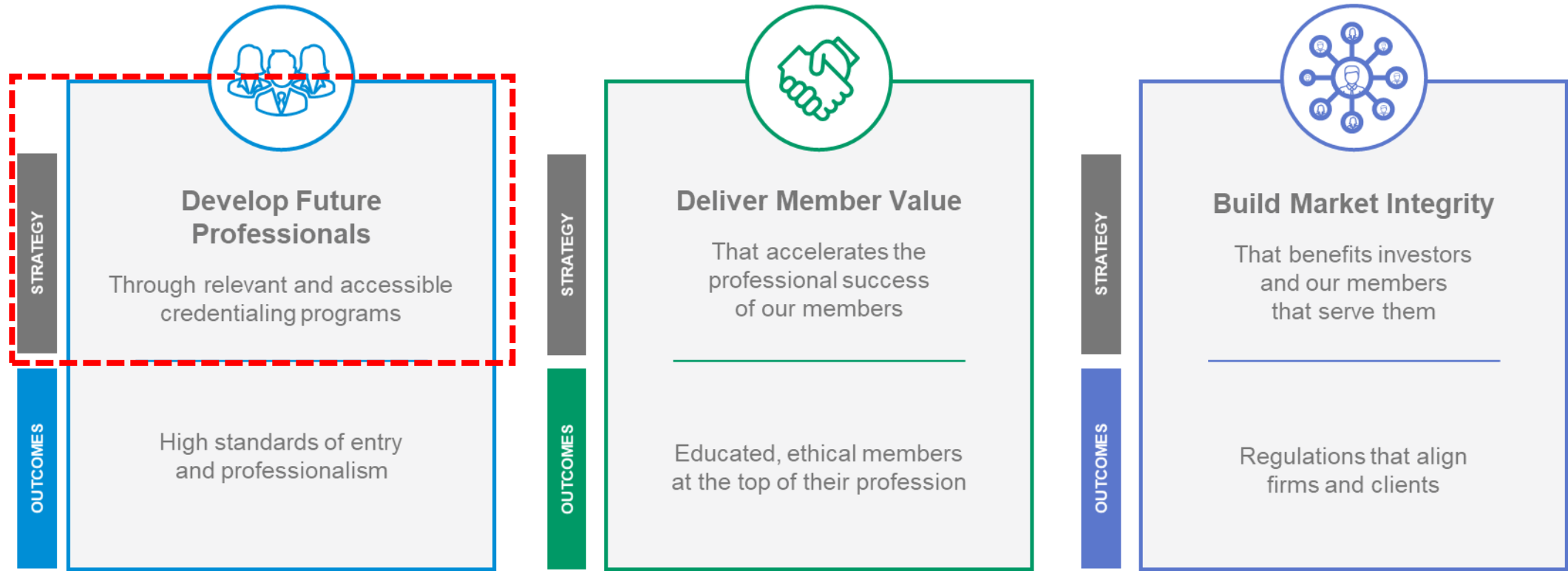
Bloomberg



La Importancia de ESG para el mercado Chileno

Hugo Aravena, CFA
Presidente
CFA Society Chile
Mayo 2022

ESTRATEGIA CFA INSTITUTE







Business models geared toward achieving investor outcomes



CERTIFICACIONES OFRECIDAS CFA INSTITUTE

CFA® Program

Investment decision-making and strategy





-  Portfolio and wealth management
-  Institutional investing
-  Investment analysis
-  Focus on ethical behavior

Three exams

4,000 hours of professional work experience

CIPM® Program*

Investment performance and risk evaluation

-  Risk management
-  Manager search and selection
-  Investment analysis
-  Client relations




Two exams

4,000 hours of professional experience

*Not offered in mainland China.

Certificate in ESG Investing

Practical application and technical knowledge

-  Engagement and Stewardship
-  Integrated Portfolios
-  Investment analysis

One online exam

No experience required

See program details at www.cfainstitute.org/programs

CURRICULUM CERTIFICACIÓN ESG

Topic		Question allocation	Indicative study hours
1.	Introduction to ESG	4 - 8	5
2.	The ESG market	4 - 8	5
3.	Environmental factors	6 - 12	10
4.	Social factors	6 - 12	10
5.	Governance factors	6 - 12	10
6.	Engagement and stewardship	6 - 10	10
7.	ESG analysis, valuation and integration	20 - 32	30
8.	ESG integrated portfolio construction and management	8 - 14	15
9.	Investment mandates, portfolio analytics and client reporting	4 - 8	5
	Exam preparation		30
Total		100 Questions	130 hrs



EXAMEN ESG

Estructura del examen

- Computer-based testing (CBT) / On line proctoring test (OPT).
- 100 preguntas, 2 horas y 20 minutos.

Tasa de aprobación

- La tasa de aprobación está entre 60%-70%.
- La recomendación de CFA Institute es apuntar a lograr un 75% - 80% en los exámenes previos a la prueba.

Resultados

- Resultado provisional en persona – Inmediatamente.
- Resultados provisionales y áreas de debilidad en CFA Institute web page tres días después.
- Resultados oficiales en 21 días.



MOTIVACIÓN EN INVERSIONES ESG

- I expect ESG investing to result in higher risk-adjusted returns
 - I want to express personal values or invest in companies that have a positive impact on society or the environment
- Both
- Other

Institucional

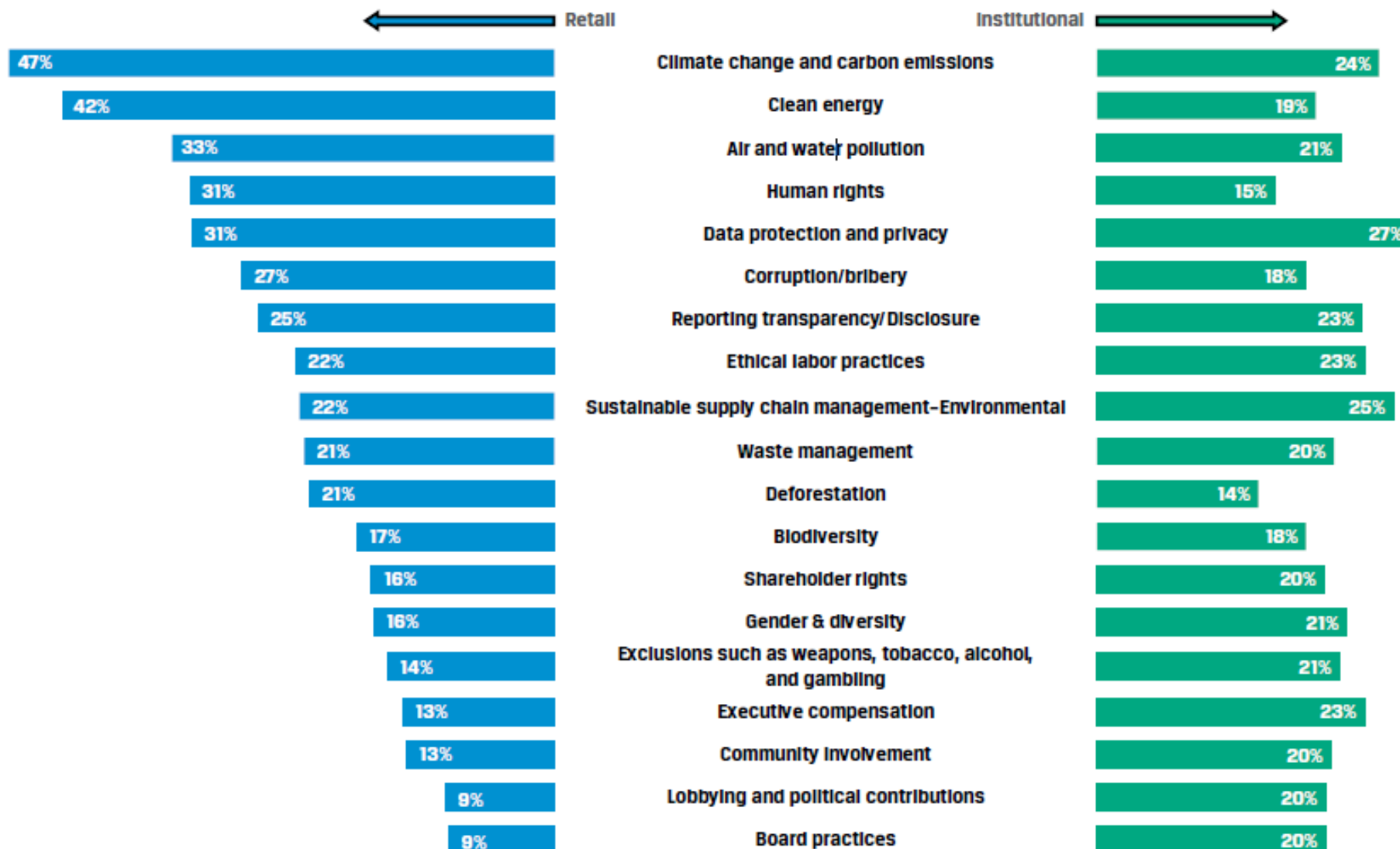


Retail



TEMÁTICAS ESG IMPORTANTES PARA INVERSIONISTAS

REGARDING YOUR INVESTMENTS, WHICH OF THE ESG-RELATED AREAS ARE MOST IMPORTANT TO YOU? (SELECT UP TO FIVE)



ALGUNA INFORMACIÓN DEL ESTADO INVERSIONES ESG EN ADMINISTRADORES DE FONDOS EN CHILE...

Regulación:

- Norma de Carácter General 276 que determina que las administradoras de fondos de pensiones deben “establecer y documentar como considerarán el riesgo climático y los factores [...] (ASG)”.
- Norma de Carácter General 461 incorpora temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo en la Memoria Anual de las entidades supervisadas.

Autorregulación:

- Acuerdo Verde Ministerio de Hacienda.
- 13 administradores locales son signatarios de los principios de inversión responsable (PRI, marzo 2021).
- Equipos de inversión que suscriben Certificación ESG CFA Institute:
 - BTG Pactual.
 - Sura.
 - Principal.

Emisión vehículos o activos con orientados ESG:

- Desde 2019 se ha emitido un total de USD 31b en bonos temáticos por parte Ministerio de Hacienda de Chile.
- Fondos de Inversión con sigla ESG en nombre:
 - 7 fondos de inversión (deuda, deuda privada, forestal e inmobiliario).
 - USD 44 millones en patrimonio.
- Fondos de inversión de impacto, administra activos por más de US\$ 318 millones en Chile, a julio 2020 (ACAFI).
- Fondos Mutuos con políticas ESG.
 - 11 fondos mutuos, 9 AGFs (estructurados, accionarios, balanceados y deuda).
 - USD 342 millones administrados.



La Importancia de ESG para el mercado Chileno

Hugo Aravena, CFA
CFA Society Chile
Mayo 2022

Experiencia Chilena en Bonos Temáticos



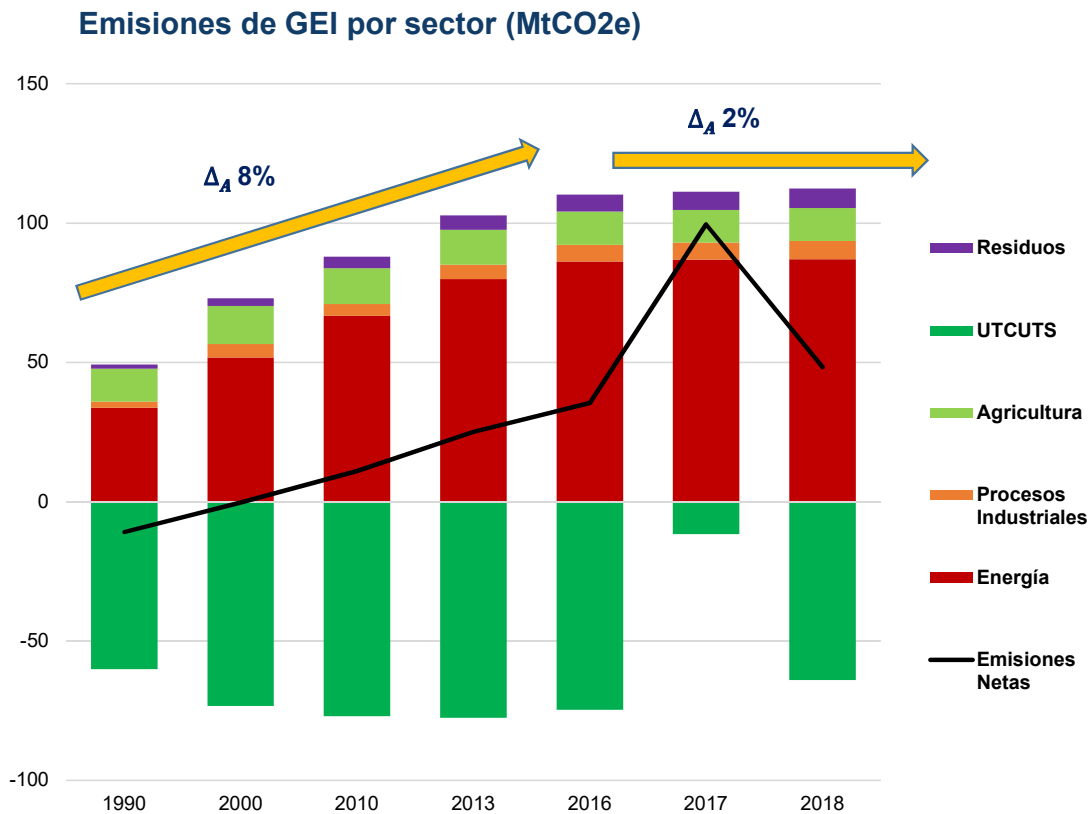
**Gobierno
de Chile**

Ministerio de Hacienda

**Oficina de Manejo de la Deuda Pública
Ministerio de Hacienda**

Mayo de 2022

...el significativo aumento de la contaminación ha empeorado el calentamiento global, y hemos sufrido con las consecuencias del cambio climático



... Chile está comprometido para enfrentar el Cambio Climático

Marco Regulatorio

- **Ley Marco de Cambio Climático:** fijando metas, instituciones y herramientas
- **Ley de Eficiencia Energética:** foco en sector industrial, minero y de transporte, con el fin de reducir emisiones un 2% anual

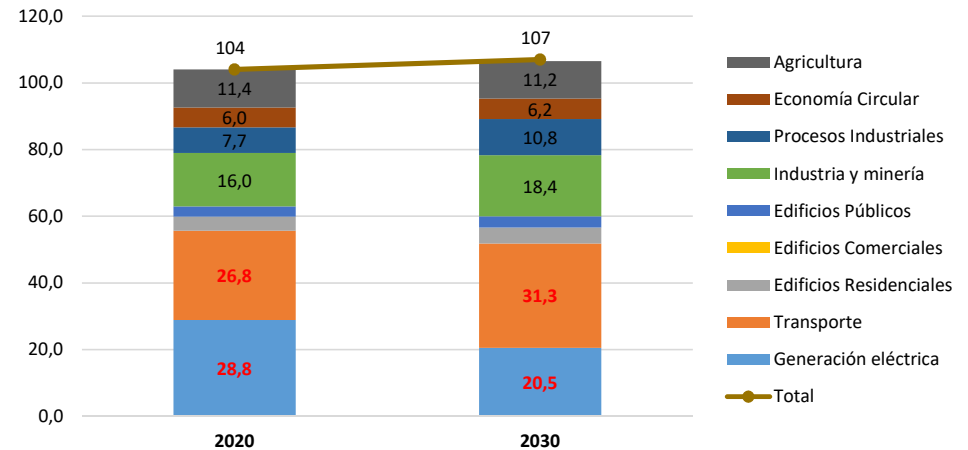
Objetivos y Metas

- **NDC 2020**
 - Chile se comprometió a un presupuesto de carbono bruto no mayor a MtCo2eq 1.100 para el período 2020-2030, alcanzando un peak en 2050, y a un **nivel de 95 MtCO2eq en 2030**
 - Otros: reducir al menos 25% de las emisiones de carbono a 2030; manejo sostenible y recuperación de 1.100 hectáreas de bosque nativo a 2030; creación de áreas marinas protegidas
- **Estrategia Climática de Largo Plazo**, con metas a 2050

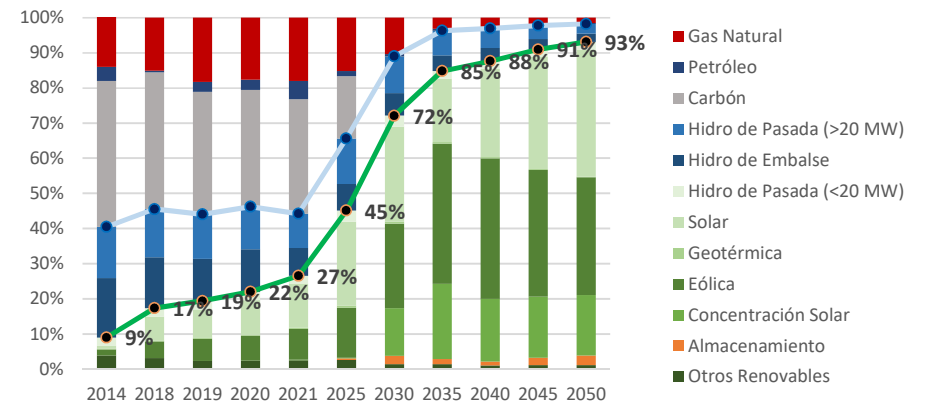
Políticas Públicas

- **Planificación Energética de Largo Plazo:** de manera quinquenal, con el fin de prever escenarios de largo plazo (30 años)
- **Ley de Electromobilidad**
- **Estrategia Nacional de Hidrógeno Verde:**
 - (i) Consumo doméstico
 - (ii) Transporte y Exportación

Escenario Base (esperado) de emisiones de GEI a 2030



Matriz Energética y ERNC



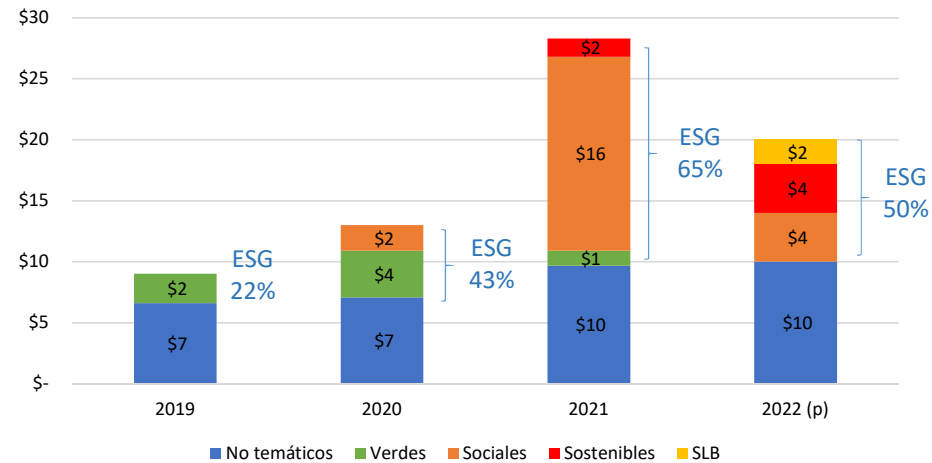
Fuente: Ministerio del Medio Ambiente y Ministerio de Energía

Contribución de la Estrategia Financiera para enfrentar el Cambio Climático y promover el crecimiento sostenible

- Los bonos temáticos han llegado a ser fundamentales para el financiamiento de Chile, y son parte integral de la estrategia de deuda
- Formalmente, desde 2018 la Oficina de Manejo de la Deuda Pública busca promover el desarrollo de los bonos temáticos (verdes/sociales/sostenibles), con el fin de atraer inversionistas extranjeros y apoyar la necesidad de infraestructura sostenible, diversificando a la vez la base de inversionistas
- Chile ha tomado un rol de liderazgo en temas ESG:
 - En 2019, se convirtió en el primer país del continente en emitir bonos verdes
 - En 2022, emitió su primer SLB. Este formato aumentó el interés de los inversionistas, convirtiéndose en el primer bono SLB en el mundo emitido por un soberano
 - La transacción abrió un nuevo camino para otros países que quieran relacionar sus actividades de financiamiento en los mercados de capital, con sus metas ESG

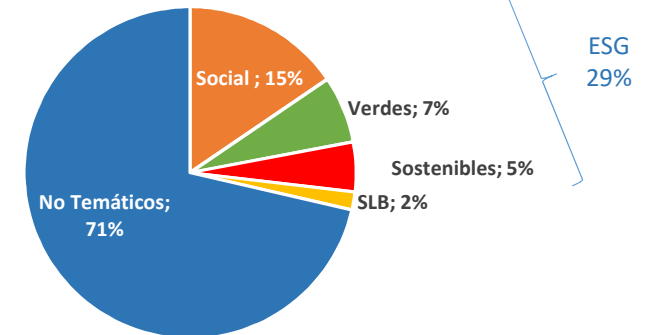
Historial de Emisiones

Miles de millones de US\$



Stock al 31 de marzo de 2022

% del total



Marcos publicados y emisiones ESG

Marco de Bonos Verdes
Junio de 2019



2019

Primera emisión verde

- EUR-2031 €861 MM
- USD-2050 US\$ 1.418 MM

Emisiones Verdes

- EUR-2031 (R) €694 MM
- EUR-2040 €1.269 MM
- USD-2032 US\$ 750 MM
- USD-2050 (R) US\$ 900 MM

Primera Emisión social

- BTP-2028 \$1.040.000 MM
- BTP-2033 \$560.000 MM

Marco de Bonos Sostenibles
Diciembre de 2020



2020

Emisiones Verdes

- EUR-2031 (R) €400 MM
- USD-2032 (R) US\$ 750 MM

Emisiones Sociales

- En pesos: BTP-2024 y BTP-2028, totalizando \$2.561.000 MM
- En euros: EUR-2027, EUR-2029, EUR-2036 y EUR-2051 totalizando € 3.918 MM
- En dólares: USD-2033, USD-2041, USD-2061 y USD-2071, totalizando US\$ 7.950 MM

Primera Emisión Sostenible

- Formosa USD-2053 US\$ 1.500 MM

2021

Marco SLB
Febrero de 2022



2022

Emisiones Sostenibles

- USD-2027 US\$ 1.500 MM
- USD-2034 US\$ 1.500 MM
- USD-2052 US\$ 1.000 MM

Primera Emisión SLB

- USD-2042 US\$ 2.000 MM

Proyectos Verdes y Sociales

Proyectos Verdes.

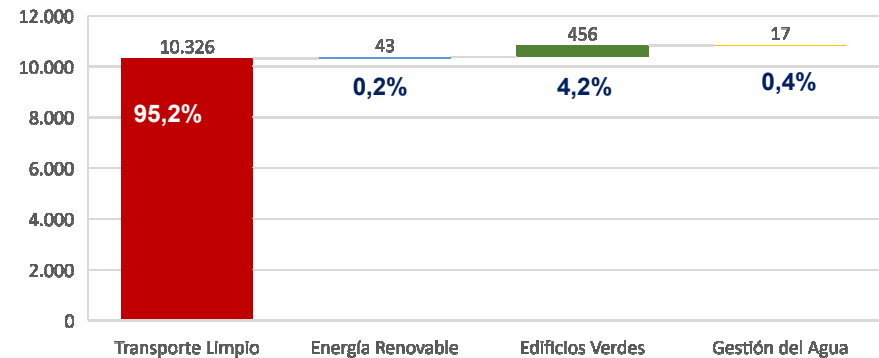
- Los proyectos verdes son certificados por Climate Bond Initiative (CBI), proveyendo al mercado un alto grado de aseguramiento
- Desde su comienzo, Chile ha certificado US\$10.800 millones, principalmente en el sector Transporte Limpio
- La última certificación se realizó en febrero de 2022, totalizando US\$1.700 millones, principalmente en el sector Transporte Limpio, aunque también con otros montos dedicados energías renovables en sectores vulnerables
- Las categorías están alineadas con las prioridades de Chile, centradas en transporte limpio, energías limpias y edificios verdes

Proyectos Sociales.

- Sectores sociales alineados con los principios de ICMA y en particular con las Metas de Desarrollo Sostenible de la ONU
- Los sectores sociales considerados en el Marco son:
 - Apoyo a la tercera edad o personas con necesidades especiales en situación vulnerable
 - Apoyo a familias de bajos recursos
 - Acceso a vivienda
 - Apoyo a la comunidad a través de la creación de empleo
 - Acceso a la educación
 - Seguridad alimenticia
 - Acceso a la salud
 - Programas sociales orientados a prevenir y/o aliviar el desempleo derivado de crisis socioeconómicas, incluyendo su potencial efecto en PYMEs y Microfinanzas

Portafolio total certificado por CBI

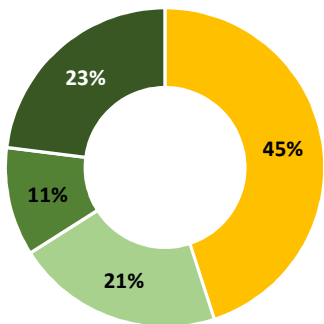
Millones de US\$



Bonos vinculado a la Sostenibilidad (SLBs; Sustainability-Linked Bond)

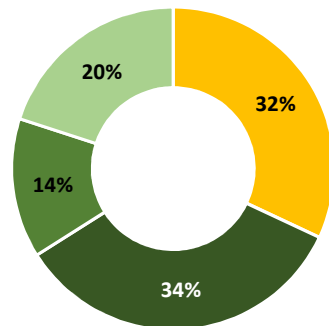
- En febrero de 2022, Chile publicó su Marco SLB, estableciendo las directrices para la emisión de bonos SLB
- Marco SLB está alineado con los principios de SLB de ICMA
- Con la emisión de los SLBs, Chile busca expandir sus instrumentos ESG, incluyendo instrumentos que no contemplan un uso específico de recursos en determinados proyectos, sino más bien que el costo financiero del instrumento (step-up del cupón) dependa de que el desempeño de metas de sostenibilidad (SPTs) sean alcanzadas. Esto implica “alinear los esfuerzos para cumplir con las metas, de lo contrario se deberá pagar un castigo financiero”.**
- En el Marco SLB, se establecen las siguientes metas (SPTs):
 - Alcanzar emisiones anuales de GEI de 95 MtCO₂e en 2030 (SPT1a)
 - Alcanzar un presupuesto máximo de emisión de GEI de 1.100 MtCO₂e entre 2020 y 2030 (SPT1b)
 - Alcanzar un 60% de generación eléctrica derivada de fuentes renovables no convencionales en 2032 (SPT2)
- En marzo de 2022, Chile emitió su primer SLB, mediante un bono por US\$2.000 millones de dólares, con vencimiento en 2042 (20 años).**
- Cupón Step-Up: 12,5 o 25 pb si uno o dos SPTs no se cumplen, respectivamente (8 años de pago; equivalente a un castigo total de 200pb)
- IPTs: T+240bp area; Spread Final: T+200bp; NIC: 15bp; Libro Final: \$5.750 millones

Inversionistas ESG, demanda



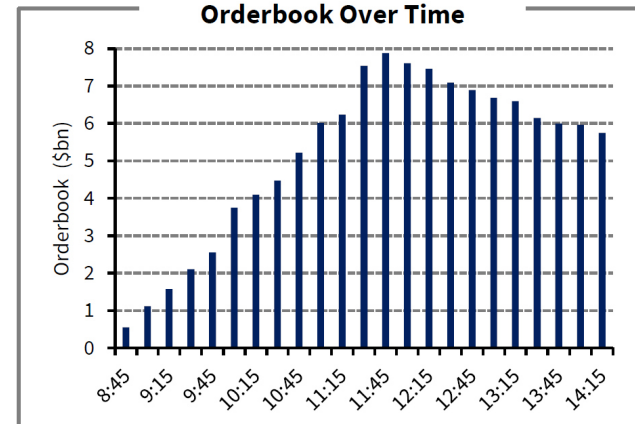
- 55% de las cuentas fueron de inv. ESG
- 68% de la asignación fue a inv. ESG

Inversionistas ESG, asignación



■ No ESG ■ Fuerte ESG ■ Medio ESG ■ Poco ESG

Orderbook Over Time



Reportes, Verificación & Opinión de Segundas Partes (SPO)

Reportes

- Chile publicará un reporte anual (“Reporte SLB”) que incluirá información sobre la evolución de los KPI, su progreso versus las metas establecidas (SPTs) e información que sea de relevancia para los inversionistas respecto al progreso de los KPI
 - La información respecto al KPI 1 será producida cada dos años, en línea con el protocolo de la NDC y con los ciclos de reporte de otros países
 - La información relativa al KPI 2 será producida anualmente

Verificación

- Como parte de su proceso bajo la NDC, el desempeño del KPI 1 será revisado y verificado por un Panel de Expertos de la Convención Marco de las Naciones Unidas Sobre Cambio Climático (UNFCCC)
- El desempeño del KPI 2 será revisado por el Coordinador Eléctrico Nacional, ente técnico independiente
- Un reporte de verificación del KPI 1 y el KPI 2 será publicado en la web de la Oficina de la Deuda Pública

Opinión de Segundas Partes(SPO) - Sustainalytics

- En su Opinión de Segundas Partes, Sustainalytics establece que “el Marco SLB...está alineado con los 5 componentes incluidos en los Principios SLB de ICMA”
- Sustainalytics considera que el Marco “está alineado con las políticas chilenas frente al cambio climático, y a sus compromisos y leyes”
 - Ayuda a Chile a cumplir su meta de carbono neutralidad
 - Posiciona a Chile de mejor forma para emitir instrumentos verdes

KPI	SPT	Fortaleza del KPI	Grado de Ambición de Meta
KPI 1: Emisiones Absolutas de GEI (MtCO2e)	SPT 1a: Alcanzar emisiones anuales de GEI de 95 MtCO2e en 2030	Muy Fuerte	Ambiciosa
	SPT 1b: Máximo de presupuesto de carbono de 1.100 MtCO2e entre 2020 y 2030		
KPI 2: Participación de ERNC en la generación del Sistema Eléctrico Nacional	SPT 2a: Alcanzar 50% de generación eléctrica derivada de ERNC a 2028.	Fuerte	Altamente Ambiciosa
	SPT 2b: Alcanzar 60% de generación eléctrica derivada de ERNC a 2032		

Experiencia Chilena en Bonos Temáticos



**Gobierno
de Chile**

Ministerio de Hacienda

**Oficina de Manejo de la Deuda Pública
Ministerio de Hacienda**

Mayo de 2022

Bloomberg

Soluciones ESG de Bloomberg

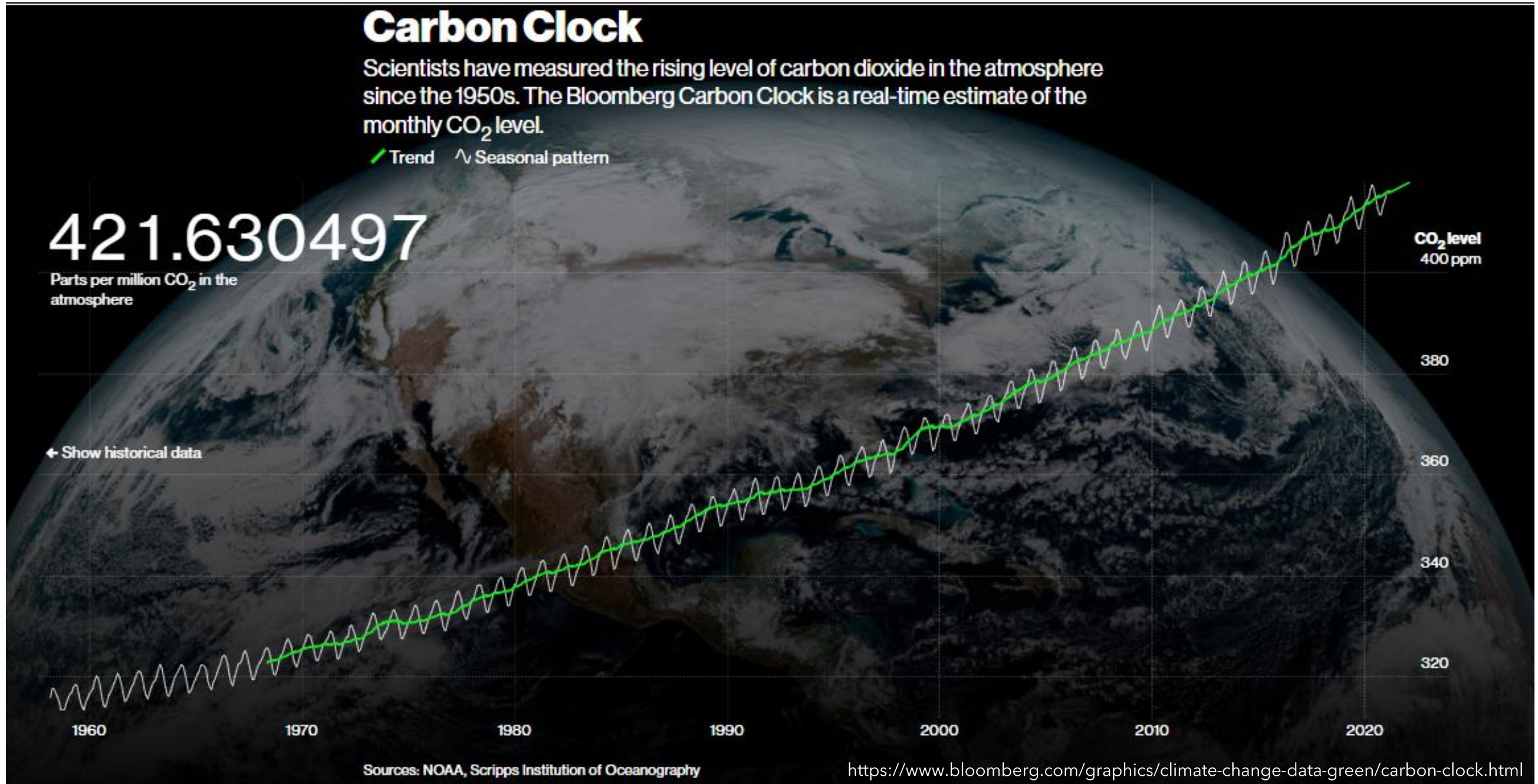
Agenda

1. Por qué ESG?
2. El punto de inflexion
3. Soluciones ESG de Bloomberg
4. Flujo de trabajo de inversión
5. Índices
6. Informes y compromiso de cartera

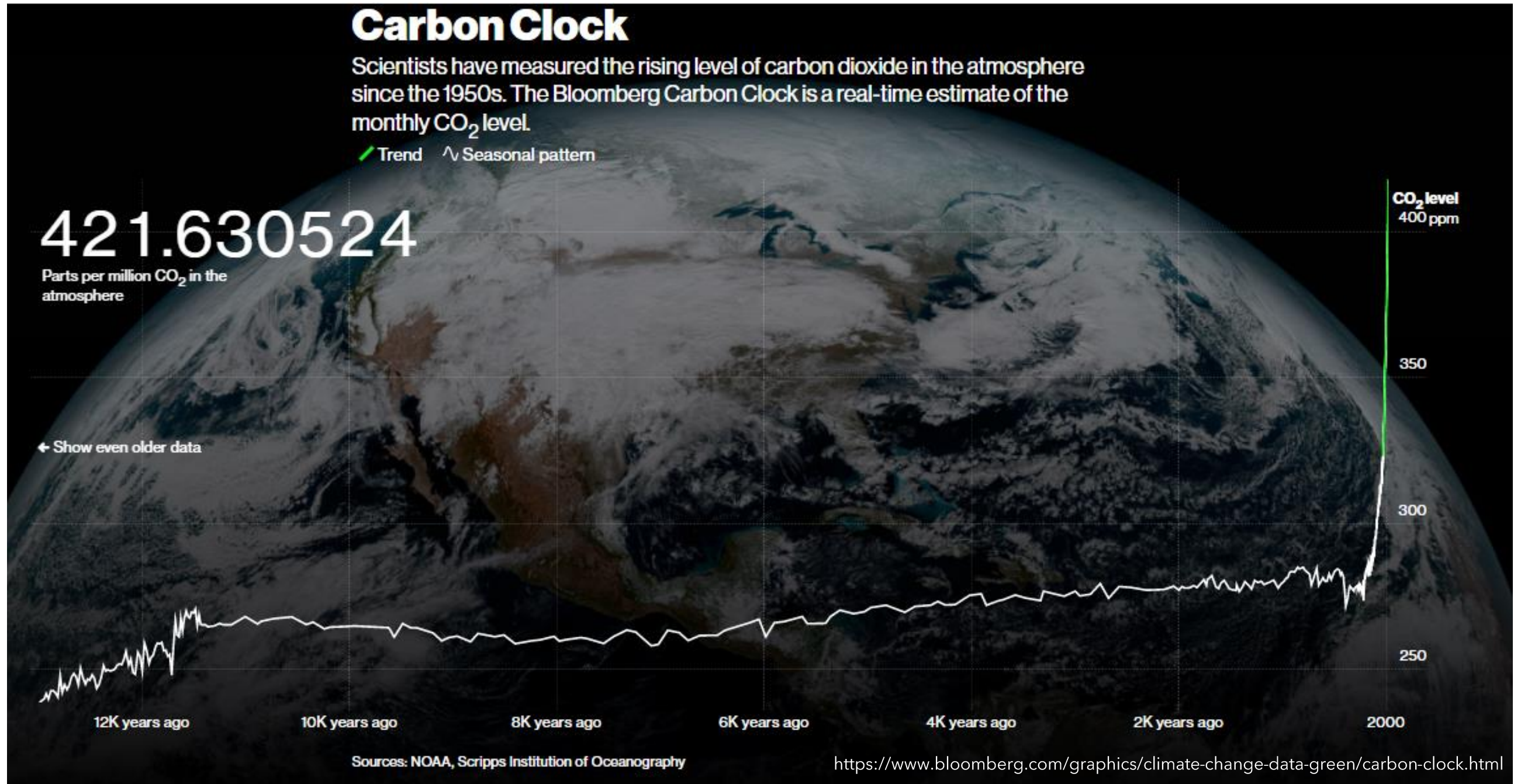
Bloomberg

Por qué ESG?

Carbono (CO₂) en la atmósfera - Historia más corta



Carbono (CO₂) en la atmósfera - Historia más larga



Chile: 1er país en Latino América con meta de neutralidad de carbono para 2050, marzo 2022

Agenda 2030 / Acción climática

Congreso aprueba Ley de Cambio Climático y Chile se transforma en primer país de América Latina en fijar meta de carbono neutralidad por ley

Lista para ser promulgada por el Ejecutivo, esta ley marco fija la meta de carbono neutralidad para Chile al año 2050 -meta que se evaluará cada cinco años-, pero considera además una serie de instrumentos de gestión y obligaciones que apuntan a fijar e institucionalizar la lucha contra el cambio climático como una política de Estado.

Chile se transforma así en el primer país de América Latina en fijar una meta de carbono neutralidad por ley, lo que hasta ahora solo habían hecho países como Canadá, Nueva Zelanda, Japón y países de la Unión Europea como Alemania, Francia, Reino Unido, España, Suecia o Dinamarca.



<https://www.paiscircular.cl/agenda-2030/>

BNEF Climatescope - Energías Renovables



Explore 2021 results

Discover our 2021 ranking of 136 most attractive markets for 3 different sectors.

- Chile**
Second most attractive emerging market for renewable energy investment >
- Colombia**
Push on clean transportation raises market attractiveness >
- Romania**
Clean transport targets indicate EV boom >

<https://global-climatescope.org/>

Con un puntaje acumulado de 2.12 /5 Chile se encuentra en el lugar: N 2 entre los EM y N 26 en el ranking Global

Bloomberg

El punto de inflexión

Los inversores toman en serio ESG

75%

de los dueños de activos sujetos a PRI de la ONU tomará en cuenta asuntos de ESG al seleccionar, nombrar y supervisar puestos de mando

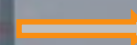
82%

de los dueños de activos ya lo hacen a desde 2021

128

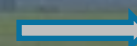
gestores de activos con \$43 billones en activos bajo gestión se han comprometido a cero emisiones netas de gases de efecto invernadero para 2050 o antes

Cambio climático



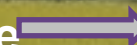
E – Responsabilidad Ambiental

Movimientos Sociales



S – Consciencia Social

Requer. De Compliance



G – Gobernanza

Desafíos de la industria



Datos y estudios transparentes y consistentes

- Blanqueo ecológico (greenwashing)
- Falta de divulgación de datos
- Normas dispares
- Investigación sesgada



Análisis y herramientas integradas

- Gestión de datos
- Flujos de trabajo completos



Normas regulatorias uniformes

- Uniform standards or frameworks



Benchmarks fiables y transparentes

- Falta de transparencia de datos
- Características innecesarias

Bloomberg

Soluciones ESG de Bloomberg

Soluciones ESG de Bloomberg

Datos

Datos y gestión de datos
Puntuaciones
propietarias
Soluciones climáticas
Deuda sostenible
Datos/puntuaciones de
terceros
Riesgo físico
Integración de datos

Mejores prácticas regulatorias

Soluciones
personalizadas para
generar informes y datos
regulatorios para la
alineación con TCFD,
SFDR, Taxonomía de la
UE y SDG

Estudios y conocimientos prácticos

Estudios de BI y BNEF,
puntuaciones y
herramientas
Estudios de terceros
Noticias integrales y en
tiempo real

Índices

Índices ESG de renta fija,
acciones y temáticos de
Bloomberg y principales
terceros asociados

Flujos de trabajo de inversión

Generación de ideas
Apoyo a la toma de
decisiones
Cumplimiento, pre y
post trade
Análisis e informes de
carteras
Quant - Soluciones
cuantitativas

Informes y compromiso de cartera

Métricas de datos ESG
en la visualización de
carteras
Índices Bloomberg con
construcción de cartera y
benchmarking
Seguimiento de
divulgación y adherencia
a los indicadores de
Principios adversos

Cobertura de Datos

- **+13,000 compañías**
- **+474,000 activos**
- **+100 países**
- **88% del market cap global**
- **+3,300 campos de datos ESG (incluyendo datos de Terceros)**



Bloomberg

Soluciones ESG de Bloomberg

Datos ESG

Puntuaciones propietarias

Puntuaciones climáticas

Estimaciones de carbono

Datos de deuda sostenible

Riesgo físico

Datos de terceros disponibles vía Bloomberg

Datos ESG en un contexto más amplio

Puntuaciones propietarias de Bloomberg: transparentes y justificables



ENELCHIL CC Equity		98) Report		99) Contact IR	
Profile	Issue Info	Ratios	Revenue & EPS	ESG	
Bloomberg Scores ESG SCORE »				Third Party Scores DSCO ESG »	
		Score	2Y Change	Vs Peers	
Environmental		5.13	+0.92	Leading	MSCI Rating AA
Social		5.27	+0.63	Leading	Sustainalytics Risk Score 17.80
Governance*		--	--		Risk Category Low
*Provisional score. More theme scores to be released.					
Revenue Breakdown CCB »			Temperature Rise ESG TR »		
Power Generation	61.91%		Scope 1+2 Mid Term	.84	
Electric Transmissi...	38.09%		Scope 3 Mid Term	3.20	
			Scope 1+2+3 Mid Term	.84	
EU Taxo ESG EUTAXO »			Carbon Footprint GX CARBON »		
Est Eligibility Rev %	100.00		GHG Data Type	Estimated	
Est SC Mitigation Rev %	8.21		Total GHG	3,774.25	
DNSH Avg Level 1	--		Total GHG/Sales	1,189.02	
DNSH Avg Level 2	--		Total GHG/EVIC	561.54	
Est MSS Mandatory	90.91		Net Zero Targets	N	
Est MSS Optional	40.00		SBTi Targets	N	
					SFDR ESGD SFDR »
					Biodiversity Policy Y
					GHG Reduction Initiatives Y
					Human Rights Policy Y
					% Women on Board 28.57
					Sustainable Debt SRCH »
					Amt Out(MM, USD)
					Green Debt 3,696
					Social Debt --
					Sustainability --
					Sustainability-Linked 25,232
					Transition --

Puntuaciones propietarias de Bloomberg: transparentes y justificables



Para ayudar a los inversionistas a navegar el contenido relevante a la inversión ESG, Bloomberg ha establecido **marcos de materialidad**, puntuaciones personalizadas por la industria y el contexto con plena transparencia en las cuestiones subyacentes, temas y campos

COLBUN CC Equity		Methodology		ESG Controversies News			
Overview		BBG ESG Scores		EU Taxonomy		Temperature Rise	
Fiscal Year 2020		Peers Integrated Electric Utilities and Power Generation		CCB BECS			
Metric	Score Level	Weight	Score	Upper Target	Vs Peers		
Colbun SA's Environmental Score of 3.82 is Above Median among its peers.							
▼ Environmental	Pillar	100.00%	3.82		Above Median		
▶ Climate Exposure	Issue	23.54%	4.19	7.95	Above Median		
▶ GHG Emissions Management	Issue	23.54%	2.57	5.57	Below Median		
▶ Air Quality	Issue	12.66%	4.43	8.42	Above Median		
▶ Sustainable Product	Issue	12.66%	0.00	3.00	Below Median		
▶ Waste Management	Issue	12.66%	5.86	5.86	Below Median		
▶ Water Management	Issue	7.74%	7.31	9.39	Leading		
▶ Ecological Impact	Issue	7.19%	10.00	10.00	Leading		
Colbun SA's Social Score of 4.88 is Above Median among its peers.							
▼ Social	Pillar	100.00%	4.88		Above Median		
▶ Occupational Health & Safety Management	Issue	42.80%	9.44	10.00	Leading		
▶ Operational Risk Management	Issue	30.49%	5.45	7.04	Above Median		
▶ Access & Affordability	Issue	23.02%	0.00	3.00	Lagging		
▶ Ethics & Compliance	Issue	3.70%	0.00		Below Median		
Colbun SA does not have an aggregated Governance Score yet.							
▼ Governance	Pillar	100.00%	--				
▶ Board Composition	Theme	41.24%	6.15		Above Median		
▶ Director Roles	Issue	25.00%	6.65		Below Median		
▶ Diversity	Issue	25.00%	5.00		Leading		
▶ Independence	Issue	25.00%	4.31		Below Median		
▶ Refreshment	Issue	25.00%	9.08		Leading		

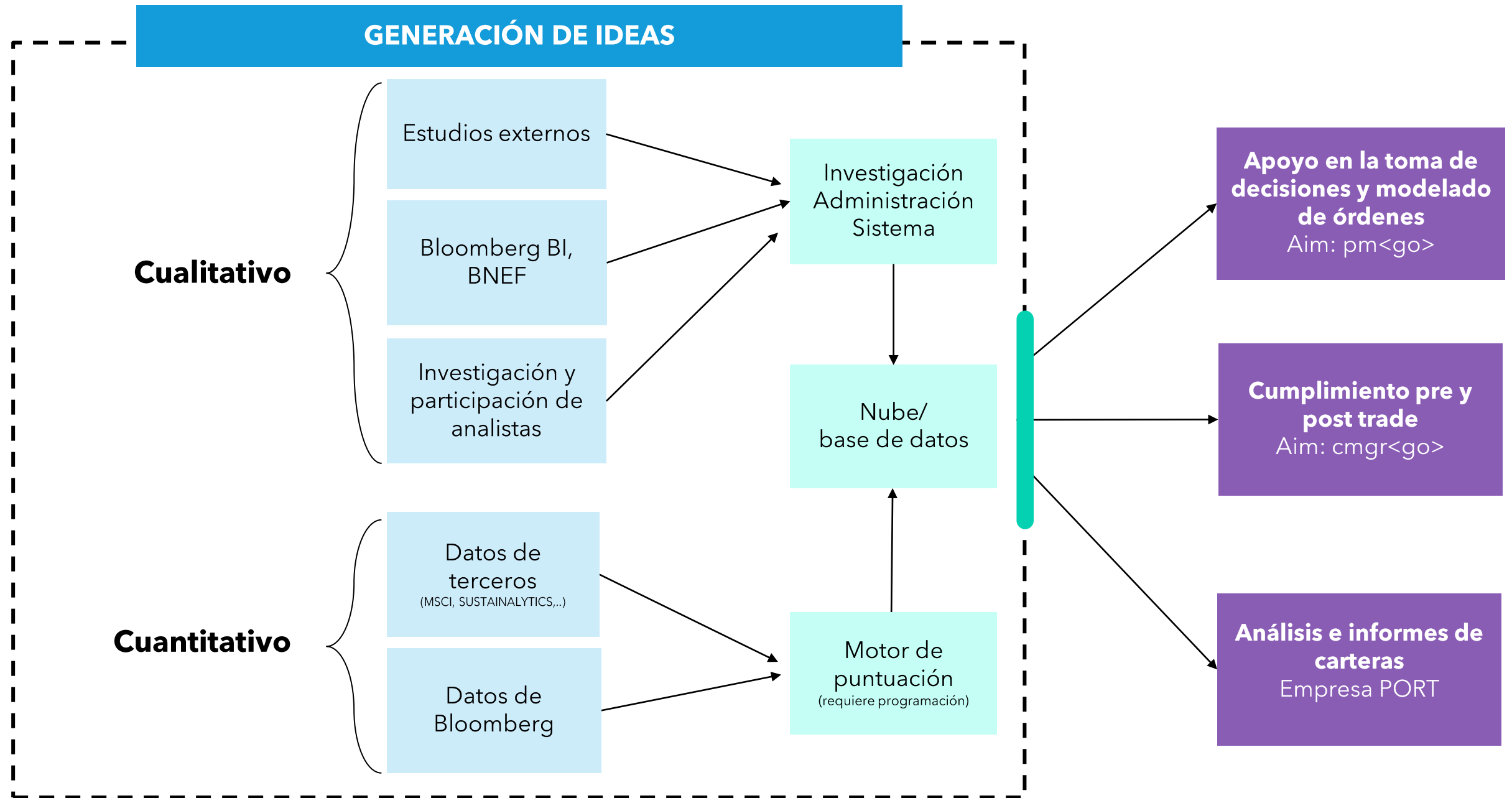
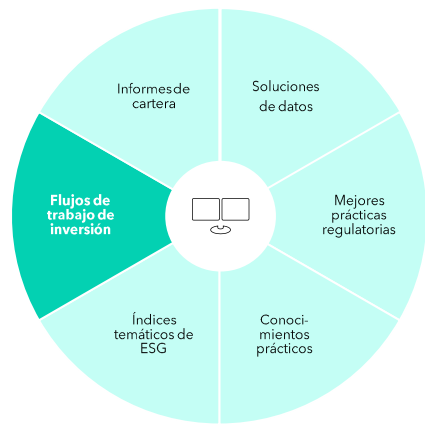
Bloomberg

Flujo de trabajo de inversión

Soluciones integradas de flujo de trabajo de inversión ESG

Ejemplo

Soluciones de flujo de trabajo de inversión totalmente integradas



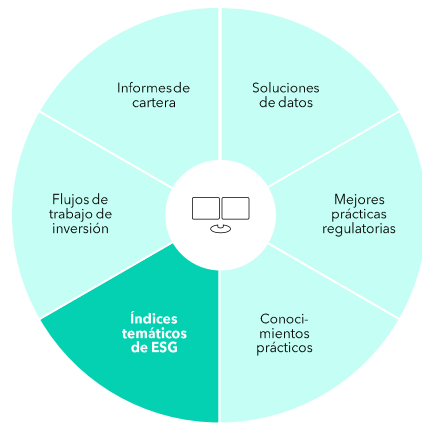
Bloomberg

Índices

Seguimiento de las tendencias

Establecer las tendencias como referencia a través de estrategias de múltiples activos

Benchmarking the trends across multi-asset strategies



MSCI 

Índices de renta fija

- Calidad de inversión
- Alto rendimiento
- Bono verde
- SRI sostenible



Índices bursátiles

- Crecimiento de cap grande
- Valor de cap grande
- Div de cap grande

Índices de renta fija

- Corporativo EE. UU.
- ESG corporativo EE. UU.

Bloomberg

Índices temáticos

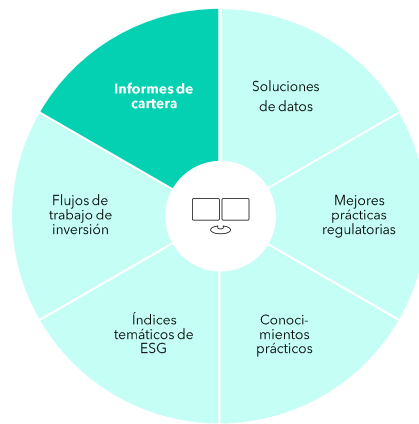
- Vehículos eléctricos
- Energía limpia
- Índices PAB

Bloomberg

Informes y compromiso de cartera

Solución de gestión de carteras de Bloomberg

PORT - Seguir impacto, cumplir con mandatos y medir retornos



Bloomberg ofrece muchas soluciones para respaldar la composición de carteras e informes, incluyendo:

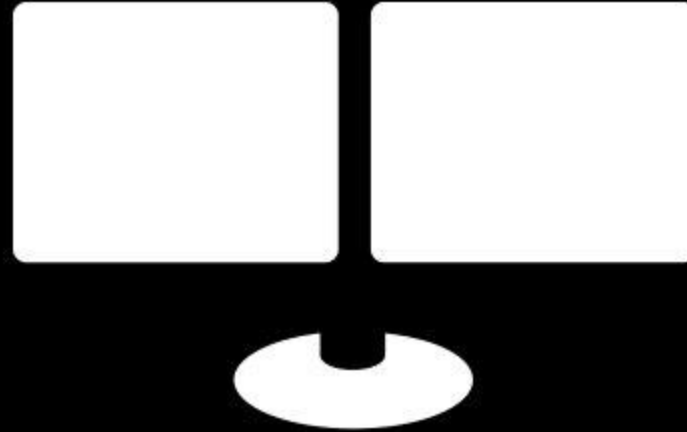
- Integración de las métricas de datos ESG en la visualización de carteras
- Apalancar índices ESG de BBG para la construcción de carteras y benchmarking
- Los inversores pueden cargar en Bloomberg sus propios conjuntos de datos propietarios para verlos junto con otras métricas analíticas de Bloomberg
 - Cobertura de activos múltiples
 - Almacenamiento seguro de datos e historia
 - Capacidad de compartir carteras dentro de la empresa
 - Procesos de carga simple y flexible

Soluciones de informes de carteras

- Seguimiento de divulgación y cumplimiento de los principales indicadores adversos
- Huella de carbono enriquecida con estimaciones de carbono para una cobertura completa de la cartera
- Capacidad para integrar contenido personalizado y de terceros en el análisis de cartera de Bloomberg
- Solución de informes integrales para los próximos requisitos, tales como la Regulación de Taxonomía de la UE

Characteristics Intraday Holdings Tracking Error/Volatility Scenarios VaR Performance Attribution								
Main View Summary Cash Flows Liquidity Risk Key Rates								
BBG_US_EQUITY_PORTF vs Default (None) by GICS Sectors in USD As of 12/01/20								
Date Trend								
Name	Wgt	FY GHG Scope 1 1 year ago	FY GHG Scope 2 1 year ago	FY GHG Scope 3 1 year ago	Latest FY GHG Scope 1	Latest FY GHG Scope 2	Latest FY GHG Scope 3	
BBG_US_EQUITY_PORTFOLIO	100.00	5,609.160	1,974.348	22,411.766	4,555.069	1,842.642	20,566.770	
Communication Services	5.56	897.523	1,027.810		855.073	1,010.310		
Consumer Discretionary	6.32	504.362	1,536.635	78,400.000	752.552	1,680.680	52,049.000	
Consumer Staples	11.35	2,879.944	2,096.178	56,863.954	3,552.420	1,556.520	50,465.102	
Energy	2.42	73,973.217	5,351.394	400,000.000	51,517.801	878.805	413,000.000	
Financials	16.93	43.353	328.490	111.666	43.996	329.966	107.694	
Health Care	7.94	525.000	506.000		533.000	518.000		
Industrials	9.70	3,097.971	610.591	5,143.784	2,912.565	528.889	5,189.114	
Information Technology	23.44	181.619	520.532	2,628.931	189.101	551.985	2,640.806	
Materials	4.86	17,300.000	10,000.000	5,200.000	16,600.000	10,700.000	6,600.000	
Utilities	2.18	39,408.102	12,243.600		31,890.801	9,615.790		
Not Classified	9.30							

Querías probarlo en una terminal?



Entra en contacto con nuestros asesores

Exención de responsabilidad

The data included in these materials are for illustrative purposes only. The BLOOMBERG TERMINAL service and Bloomberg data products (the "Services") are owned and distributed by Bloomberg Finance L.P. ("BFLP") except (i) in Argentina, Australia and certain jurisdictions in the Pacific islands, Bermuda, China, India, Japan, Korea and New Zealand, where Bloomberg L.P. and its subsidiaries ("BLP") distribute these products, and (ii) in Singapore and the jurisdictions serviced by Bloomberg's Singapore office, where a subsidiary of BFLP distributes these products. BLP provides BFLP and its subsidiaries with global marketing and operational support and service. Certain features, functions, products and services are available only to sophisticated investors and only where permitted. BFLP, BLP and their affiliates do not guarantee the accuracy of prices or other information in the Services. Nothing in the Services shall constitute or be construed as an offering of financial instruments by BFLP, BLP or their affiliates, or as investment advice or recommendations by BFLP, BLP or their affiliates of an investment strategy or whether or not to "buy", "sell" or "hold" an investment. Information available via the Services should not be considered as information sufficient upon which to base an investment decision. The following are trademarks and service marks of BFLP, a Delaware limited partnership, or its subsidiaries: BLOOMBERG, BLOOMBERG ANYWHERE, BLOOMBERG MARKETS, BLOOMBERG NEWS, BLOOMBERG PROFESSIONAL, BLOOMBERG TERMINAL and BLOOMBERG.COM. Absence of any trademark or service mark from this list does not waive Bloomberg's intellectual property rights in that name, mark or logo. All rights reserved. © 2021 Bloomberg.