

# POLÍTICA DE INVERSIÓN RESPONSABLE







## **INDICE**

---

1. Propósito y Objetivo	3
2. Alcance	3
3. Enfoque de integración de las materias ASG	4
4. Responsabilidades	5
5. Implementación	6

# 1 PROPÓSITO Y OBJETIVO

Nuestra política responde al convencimiento de nuestra organización de que nuestras decisiones de inversión tienen un impacto en la sociedad y nuestro entorno, y este impacto debe ser sustentable. En consecuencia, orientamos a nuestros equipos humanos, sistemas y procesos en el objetivo de integrar las temáticas ASG en las decisiones de inversión de nuestra Administradora.

Para el logro de este objetivo nos alineamos en la materia primero con los objetivos de nuestro Grupo, y en un siguiente paso nos hicimos signatarios del PRI, haciéndonos parte de esta red de inversionistas global que promueve las mejores prácticas en la materia. Además, estamos participando activamente de actividades o iniciativas que surjan en el marco de esta red, y también en otras iniciativas como es el caso del Acuerdo Verde liderado por el Ministerio de Hacienda del país.

Nuestra organización define la inversión responsable como aquella que se hace cargo de que las decisiones de inversión respondan en primera instancia al mandato de la estrategia de inversión ofrecida a nuestros aportantes o clientes, materializada en los reglamentos, políticas y procedimientos. Y conjuntamente se haga cargo del impacto que tienen en la sociedad y nuestro entorno. Por esta razón, esta política está presente cuando evaluamos los riesgos asociados a la gestión de las variables ASG que tienen los emisores y fondos en los que invertimos.



# 2 ALCANCE

Esta Política aplica tanto a los Fondos Mutuos como de Inversión administrados por la AGF, tanto cuando invierte de manera directa como indirecta. De manera directa, a través de Deuda y Renta Variable Nacional e Internacional. De manera Indirecta, a través de Fondos Internacionales Administrados por managers extranjeros. Por último, aplica también para la inversión asociada a los activos de Fondos de Inversión, y sobre aquellos fondos que la Administradora distribuye.

# 3 ENFOQUE DE INTEGRACIÓN DE LAS MATERIAS ASG

Nuestra estrategia se basa primero en un compromiso de la alta administración traducida en la entrega de los recursos necesarios para desarrollar la tarea. En este sentido, además de contar con la participación de los equipos necesarios se acordó contar con los proveedores de información necesarios para un análisis riguroso que nos permita obtener información relevante sobre el desempeño de las variables ASG tanto de emisores de valores, como también de los fondos que son sujetos a inversión. Dado que existen emisores, sobre todo a nivel nacional, que no son activos en la publicación del tratamiento que desarrollan en la materia, esta información se complementa con la obtenida con equipos internos a través de la aplicación de un proceso de due-diligence que nos permita contar con la información necesaria para hacer una correcta evaluación de estos factores.

## a Selección de emisores y fondos

La selección de emisores y fondos se realiza través de un amplio conocimiento de estos por parte de la administradora y se complementa con el rating asignado a en su gestión ASG. Por esta razón, este rating o nota se considera dentro del modelo general de selección, el cual otorga una valorización en la materia.

Todos los fondos que administra la AGF consideran las variables ASG en el Proceso de Inversión, pero existen Fondos en el cual el foco principal es el manejo de estas variables. Estos productos tienen una exigencia definida en su reglamento lo que determina el nivel de exposición a cada emisor que sea considerado en el universo susceptible de inversión.

## b Principales temas ASG revisados en las evaluaciones

Los temas revisados son diversos y su importancia para cada emisor dependerá de lo relevante que sea el tema para la Industria a que pertenecen.

Las evaluaciones de estos temas consideran tanto la exposición a los temas ASG que tienen las compañías, así como también la gestión o mitigación que realizan sobre estos temas. Así las cosas, un emisor que tenga una exposición alta a temas ASG, con una buena gestión puede mejorar altamente su nota o su evaluación en estas materias.

Los temas revisados para evaluar la gestión ASG de las compañías y fondos se puede resumir de la siguiente manera:



### Ambiental

- Emisiones, Efuentes y Residuos
- Carbono - Operaciones Propias
- Carbono - Productos y Servicios
- Impacto ambiental y social de los productos y servicios
  - Uso de la Tierra y Biodiversidad
- Uso de la Tierra y Biodiversidad-Cadena de suministro
  - Uso de recursos
- Uso de recursos: cadena de suministro



### Social

- Acceso a Servicios Básicos
  - Relaciones comunitarias
- Privacidad y seguridad de datos
- Impacto ambiental y social de los productos y servicios
  - Derechos humanos
- Derechos humanos-Cadena de suministro
  - Capital humano
- Salud y Seguridad Ocupacional
  - Resiliencia



### Gobernanza

- Junta/Gestión Calidad e integridad
  - Estructura de la Junta
- Derechos de propiedad y de los accionistas;
  - Remuneración;
- Auditoría e Informes Financieros;
- Gobernanza de las partes interesadas
  - Soborno y corrupción
  - Ética de negocios
- Integración ESG-Finanzas
- Gobernanza de productos

# 4 RESPONSABILIDADES

Existen diferentes áreas e instancias que tienen distintas responsabilidades en la implementación de esta política, a saber:

## a Comité de Riesgo Financiero

Deberá velar por la correcta implementación de la política y deberá aprobar cuando sea necesario los cambios susceptibles de ésta. Además, deberá mantener informado al directorio de su ejecución.

Además, deberá alertar cambios relevantes respecto a cambios sobre el rating ESG de algún emisor o fondo respectivo

## b Área de Riesgo Financiero

Deberá entregar información relevante del control de la implementación de la política, atendiendo a cualquier necesidad de información por parte del Comité de Riesgo Financiero. Además, deberá coordinar el proceso con área de inversiones para su correcta implementación y adecuación a los distintos fondos administrados.

## c Comité de Inversiones

El comité esta encargada de desarrollar nuevos productos en la materia y evaluar la consistencia de los emisores y fondos susceptibles de inversión en función de los objetivos establecidos por el reglamento interno y estas variables.

## d Área de Inversiones

Deberá implementar la integración de las variables en el proceso de inversión identificando las metodologías pertinentes a cada tipo de activo o fondo.

## e Directorio

Ratificar la aprobación de cualquier cambio en la política, y aprobar el desarrollo o distribución de nuevos fondos en la materia.



# 5 IMPLEMENTACIÓN



## a Relacionamiento

La AGF incentiva el mejoramiento de la gestión de riesgos de la compañías o emisores que invierte a través de la participación y votación en las asambleas de accionistas y bonistas. Además, participar en las normativas en consulta que provengan del regulador en materias ASG para los emisores de valores. También participa en el Acuerdo Verde liderado por Ministerio de Hacienda, y participa activamente en las iniciativas que se canalizan a través del PRI.

## b Informes

Es relevante mantener informados a nuestros aportantes o clientes, proveedores y reguladores de los resultados de nuestra gestión en la materia ASG. Por esta razón, dentro de nuestro enfoque es relevante informar sobre las métricas relevantes ASG de nuestros fondos, lo que incluye el tratamiento de los pilares ASG (Ambiental, Social y Gobernanza) y la información de las emisiones de carbono globales que tenemos en suma en nuestros productos, dada la relevancia de la problemática del cambio climático, y también como van evolucionando estas emisiones en el tiempo.



## c Reporte anual y evaluación PRI

Realizaremos un seguimiento anual del cumplimiento de la Política que además será evaluado por PRI, dado que somos signatarios de esta red internacional, que nos entrega una retroalimentación experta para la mejora continua de nuestro desempeño en la materia.

A hand holding a globe, surrounded by various icons representing different sectors: a bar chart, wind turbines, an oil pumpjack, solar panels, a gas pump, a leaf with a drop, a recycling symbol, a corn cob, and a flame. The background is a blurred cityscape.

**INVERSIONES**

*security*