



# Reporte de Sostenibilidad 2023 Unión Capital AFAP

Julio 2023



### **Misión**

Ser la administradora de fondos de ahorro previsional líder en rentabilidad sustentable del fondo, reconocida por su ética y profesionalismo, destacándose por sus equipos de trabajo motivados, comprometidos con la satisfacción de los afiliados, la comunidad y la creación de diferencias competitivas.

### **Visión**

Incrementar en forma sostenida y sustentable la participación de mercado en materia de afiliados y fondo de ahorro previsional.

Para UniónCapital, la sustentabilidad es un pilar fundamental, tanto que esta forma parte de su misión y visión. En línea con la política de su grupo accionista, Itaú Unibanco Holding.





# Política de Inversión Responsable

En 2020, se crea la primera política de Inversión Responsable, la misma establece el gobierno de gestión de inversión responsable de los activos bajo manejo, observando la regulación vigente y las mejores prácticas de mercado.

El gobierno sobre el que trata la política incluye la definición de inversión responsable, el propósito, el alcance, factores legales y reglamentarios, actividades excluidas, cláusulas socioambientales, asignación de activos, política de gestión activa y votación, roles y responsabilidades, implementación, informes y revisión.

La misma se enmarca dentro de la visión de largo plazo de la empresa. Para ello, resulta de vital importancia realizar inversiones en empresas y proyectos rentables y que sean sustentables desde el punto de vista ambiental, social y de gobierno. La política se actualiza de forma anual.

A continuación, se adjunta un enlace de acceso a la misma:

[Política de Inversión Responsable](#)

# Principales Hitos alcanzados



Desde el 6 de marzo de 2020, UniónCapital es signataria de PRI (Principios para la Inversión Responsable).

2020



En 2021, UniónCapital alcanzó el *Carbon Neutral International Standard Certificate*, otorgado por la organización *One Carbon World*. El mismo implica la medición, reducción y compensación de la huella de carbono de la administradora.

2021



En 2022, se declaró públicamente la adhesión a la Iniciativa Climática Inversionistas LATAM (ICIL) y se respaldó el Acuerdo de París y el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD por sus siglas en inglés).

2022



PARIS2015  
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE  
COP21·CMP11

PRI (“Principles for Responsible Investment”) es una iniciativa global, liderada por instituciones financieras con el apoyo de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), que promueve la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (factores ASG en español, ESG en inglés) en los procesos de evaluación y toma de decisiones de inversión. Su objetivo es difundir las implicancias de la sostenibilidad para los inversores y prestar apoyo a sus signatarios. Se debe cumplir con los siguientes 6 principios:

- Incorporar los factores ASG a los análisis de inversiones y procesos de toma de decisiones.
- Llevar a cabo una gestión activa e incorporar las cuestiones ASG a las políticas y procedimientos.
- Solicitar a las entidades en las que se invierte una divulgación transparente de las cuestiones ASG.
- Promover la aceptación y la aplicación de los Principios en la industria de inversiones.
- Trabajar en conjunto para mejorar la eficacia en la implementación de los Principios.
- Informar el progreso en la implementación de los Principios.

# Evaluación de PRI



En 2021, se realizó la primera evaluación como signatarios de PRI. La misma cuenta con diversas áreas de análisis tales como la inversión directa en renta fija corporativa, inversión indirecta en *Real Estate*, Infraestructura, etc. La escala de evaluación va de 1 a 5 para cada área.

## A continuación, se presentan los resultados:

- Política de Inversión y Administración: ★ ★ ★ ☆ ☆
- Inversión directa en renta variable listada, de forma pasiva (incorporación): ★ ★ ☆ ☆ ☆
- Inversión directa en renta variable listada, de forma pasiva (votación): ★ ★ ★ ☆ ☆
- Inversión directa en renta fija en organismos internacionales, soberanos y agencias: ★ ★ ☆ ☆ ☆
- Inversión directa en renta fija corporativa: ★ ★ ★ ☆ ☆
- Inversión indirecta en *Real Estate*: ★ ★ ★ ★ ☆
- Inversión indirecta en Infraestructura: ★ ★ ★ ★ ☆

# Adhesión a ICIL

La Iniciativa Climática de Inversionistas LATAM (ICIL) fue impulsada para apoyar a los signatarios de PRI en LATAM (exBrazil), con el fin de fortalecer su compromiso y avanzar en el desarrollo de planes de acción climática.

Para lograr esto, se llevan a cabo 4 acciones:

- Alinearse con la metodología de TCFD.
- Identificar riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático.
- Utilizar análisis de escenarios para evaluar riesgos y oportunidades relacionadas con cambio climático.
- Establecer métricas para monitorear y gestionar riesgos de cambio climático.





Adherir a TCFD significa estar en línea con altos estándares de transparencia en materia de divulgación de información. TCFD son un conjunto de recomendaciones en la manera de como presentar información a lo largo de 4 principales áreas, Gobernanza, Estrategia, Gestión de Riesgos y Métricas y Objetivos. A través de una adopción generalizada, los riesgos financieros y las oportunidades relacionadas con el cambio climático se convertirán en una parte natural de los procesos de gestión de riesgos y planificación estratégica de las empresas. A medida que esto ocurra, crecerá la comprensión de las empresas y los inversores sobre las posibles implicaciones financieras asociadas con la transición a una economía baja en carbono y los riesgos físicos relacionados con el clima.





El Acuerdo de París es un acuerdo internacional que establece medidas para la reducción de las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI). Fue adoptado por 196 partes en la COP21 en París, el 12 de diciembre de 2015. El acuerdo busca mantener el aumento de la temperatura global promedio por debajo de los 2°C por encima de los niveles preindustriales, y perseguir esfuerzos para limitar el aumento a 1.5°C.

El acuerdo establece que esto debería ser logrado mediante la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero tan pronto como sea posible, para lograr un planeta con clima neutro para mediados de siglo.

La aplicabilidad del Acuerdo comenzó en 2020, tras la finalización de la vigencia del Protocolo de Kioto.

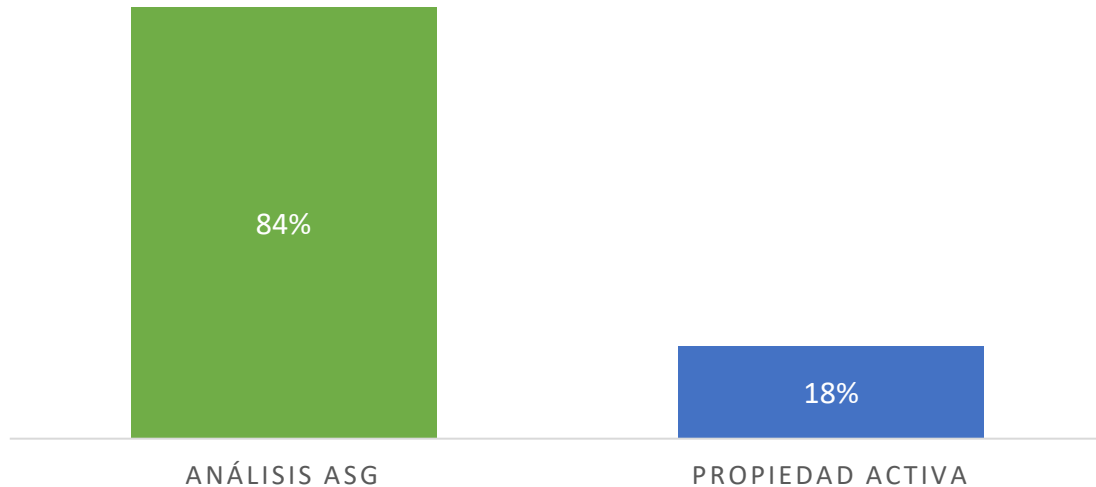


# Principales resultados

El 84% del fondo de ahorro previsional está analizado incorporando factores ASG.

## ANÁLISIS ASG (% FAP)

■ Con análisis ASG ■ Propiedad Activa



El 18% del FAP, corresponde a proyectos en los que existe propiedad activa. Es decir, se trabaja de forma colaborativa con los emisores de proyectos para alcanzar objetivos de sostenibilidad.



# Propiedad Activa

Se ejerce propiedad activa en los proyectos en los cuales es posible incidir en el comportamiento de los administradores a través de compromisos (*engagement*) y votaciones en asambleas.

## Cuestionarios

En el año 2022 se elaboró un cuestionario de *due diligence* sobre temas ASG en conjunto con otros actores del mercado local, para evaluar el desempeño de las distintas empresas y proyectos en los que se invierten los fondos.

Existen diferentes versiones del cuestionario acordes a las particularidades de cada sector asociado (agrícola, forestal, inmobiliario, infraestructura, etc).

La diferenciación se da tanto en las preguntas como en las ponderaciones de los distintos factores (ambiental, social y gobernanza).

El cuestionario fue diseñado para contar con una actualización anual.

Luego de adjudicar un puntaje ASG, se trabaja con las contrapartes para mejorar la puntuación e ir cumpliendo objetivos de mediano y largo plazo.

## Votaciones

La asistencia de UniónCapital es obligatoria a todas las asambleas de titulares (acciones, fideicomisos, obligaciones negociables y notas de crédito hipotecarias). Las materias relevantes a tratar en las mismas son analizadas y decididas por la Gerencia de Inversiones junto con la colaboración del Área de Riesgos. Al momento de votar en representación de los fondos que administra, UniónCapital apoya las propuestas que conducen a una mejor valorización de los activos

En aquellos aspectos relacionados con temas ambientales, sociales y de gobernanza, UniónCapital ejerce el derecho a voto buscando que las empresas cumplan con los mejores estándares de sustentabilidad. Con este objetivo, se fomenta que las empresas o fondos en los que se invierte publiquen informes financieros y de sustentabilidad completos y relevantes para la toma de decisiones.

En línea con las recomendaciones de PRI, se comenzó a divulgar las votaciones en la página web de la administradora. La información se actualiza en forma mensual. A continuación, se detalla el enlace de acceso:

[Votaciones UnionCapital 2023](#)

