

INFORMACIÓN PARA JURADO DE ALAS20

Categoría Inversiones Responsables

AFP INTEGRAL

La divulgación pública de información sobre la activa utilización de criterios de inversión responsable es una de las principales áreas de ALAS20 para los inversionistas institucionales.

La importancia de esta categoría radica en que permite conocer los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés), que son considerados por los inversionistas institucionales, ya sea en la toma de decisiones o en sus recomendaciones de inversión.

Esta categoría evalúa cómo los inversionistas institucionales ponen públicamente a disposición de sus grupos de interés los antecedentes sobre los criterios de sustentabilidad que utilizan para evaluar sus inversiones, por ejemplo, en las empresas que son sujeto de éstas.

Estos principios consideran los siguientes aspectos:

Análisis de inversión y toma de decisiones

La institución debe divulgar públicamente información sobre la incorporación de los ámbitos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo en su análisis de inversión y en la toma de decisiones.

Políticas y prácticas de la institución

La institución debe divulgar públicamente información sobre la incorporación de los ámbitos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo en sus políticas y prácticas.

Información de las entidades en las que invierte

La institución debe divulgar públicamente información sobre cómo solicita antecedentes de los ámbitos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo a las entidades en las que invierte.

Promoción de la inversión responsable

La institución debe divulgar públicamente información sobre cómo promueve la aceptación e implementación de la inversión responsable en la industria.

Mejora de la eficacia de las inversiones responsables

La institución debe divulgar públicamente información sobre cómo promueve el trabajo conjunto con otros inversionistas, para mejorar la eficacia en la implementación de las inversiones responsables.

Reporte de las inversiones responsables

La institución debe divulgar públicamente información sobre el reporte de las actividades y los progresos respecto a la implementación de las inversiones responsables.

Categoría Investigación en Sustentabilidad
PREGUNTAS Y RESPUESTAS DE:
AFP INTEGRAL

Can you please provide us with the company's commitment to integrating ESG standards in its investment policies? (investment policy, commitment towards the UN PRI Principles, etc).

ESG analysis is present across all the investment scope, from the screening and selection of managers to the analysis of industry or company specifics in security selection. Indeed, ESG aspects are an essential topic in our company's responsible investment policy, a document that specifies the guidelines of investments under a sustainable and responsible view in the long term.

In the selection of assets managed by third parties, such as funds, a deep analysis is being performed not only to the portfolio and its underlyings, but also to the manager and the house that manages it. Track record and long term commitments are key factors that helps the investor to identify managers that are committed to sustainable and responsible investment in the long run.

For direct investments, or in the selection of specific securities, deep analysis is made to industries and company specific performance in order to identify best-in-class companies. Sura companies are not allowed to invest in companies of specific sectors such as pornography, gambling, or weapons, but does not ban other sectors like energy or mining just because some past scandals.

Who is responsible for the oversight or implementation of this policy? Please specify.

The implementation of ESG analysis is performed across all the assets of our portfolio, being each asset class owner the final responsible of the implementation of this standards. However, there is a small control group made up by employees from Investments, Risk Management, Legal&Compliance, and Sustainability areas that settles the minimum requirements and guidelines for the investment.

Finally, all new investments have to be approved in the Investments and Risk Management Committees, which take place in a monthly basis and is the final instance for the approval of an investment.

What is the share of funds under management to which such means are allocated?



Today 100% of portfolio is analysed by an ESG scope, which varies in focus and depth, depending on the asset class.

Please provide quantitative data on funds that integrate ESG factors, over the past 3 years, and data on any specific funds dedicated to financing social and/or environmental projects.

We are invested in the ACWI Low Carbon Index, an index that follows the performance of the ACWI Index, but reducing in 70% the emission of carbon dioxide. This ETF tries to maintain the sector and risk allocation of the ETF, while making shifts in stock selection under exclusion and best in class strategies, in order to maintain just the companies that follows the ACWI performance under the best ESG score.