

The logo for AFP Capital, featuring the text 'AFP Capital' in a blue sans-serif font. The 'AFP' is in a smaller weight than 'Capital'.

AFP Capital

Una empresa **sura** 

AFP Capital: Ruta a la Inversión Sostenible

Inversiones, Riesgos y Sostenibilidad
Julio 2024

Acompañamos a nuestros afiliados y pensionados a construir bienestar financiero y mejores pensiones

PRINCIPALES CIFRAS



1.523.703

AFILIADOS

319.156

PENSIONADOS*

71%

INDICADOR DE RECOMENDACIÓN (NPS)

\$32.627.386

MILLONES EN FONDOS DE PENSIONES ADMINISTRADOS

19,6%

PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN FONDOS ADMINISTRADOS (AUM)

98,10%

COBERTURA FACTORES ASG EN NUESTROS FONDOS DE PENSIONES

\$2.706

MMUSD EN INVERSIÓN TEMÁTICA ASG

1.165

COLABORADORES

64

VOLUNTARIOS FUNDACIÓN SURA EN CHILE

66%

PROVEEDORES PYMES

7.151

KG DE RESIDUOS CON CERTIFICACIÓN AMBIENTAL

7

ADHESIONES Y ALIANZAS DE APOORTE A LA DINÁMICA PÚBLICA

*Pensionados por Retiro Programado que han recibido al menos un pago de pensión ya sea como titular o sobreviviente.



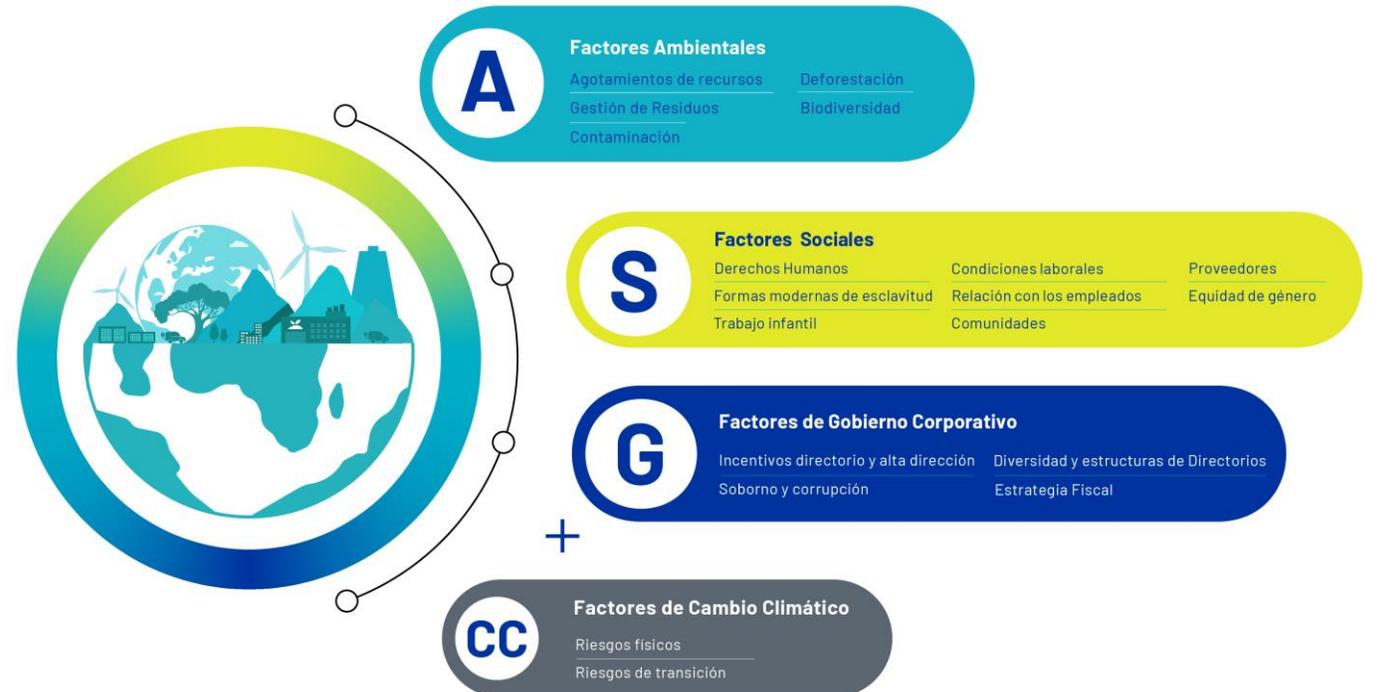
25
SUCURSALES

En AFP Capital estamos **comprometidos** con la **gestión de inversiones que fomenten el desarrollo sostenible**

Por ello, tan importante como lograr una **rentabilidad sostenible en el tiempo** para contribuir con mayores retornos y así otorgar mejores pensiones, es la **forma en cómo invertimos estos ahorros**.

“Hacer las cosas bien”

Esto significa que invertimos los fondos previsionales considerando **factores ambientales**, como las emisiones de CO2 que emiten las compañías donde invertimos; su uso de recursos, generación de residuos, contaminantes y evaluamos si las acciones que realizan contribuyen o no con la actual realidad climática. También **factores sociales y de gobierno corporativo**, como es el vínculo con sus colaboradores y proveedores, así como la diversidad y estructura de las juntas directivas.



A la fecha hemos avanzado en el camino a la Inversión Sostenible

- Política de Inversión Sostenible
- Tecnología que mejore el acceso a información (MSCI, Alladin)
- Equipo comprometido y desde distintas áreas
- Adhesión a estándares y compromisos internacionales
- Reporte de Inversión Sostenible (transparencia y cercanía) + Memoria Integrada



Link: Reporte Inversión Sostenible 2023

Diálogo y promoción de la Inversión Sostenible



Colaboradores

Apropiación de la Sostenibilidad (intranet, videos, presentación en cada área de la compañía)

Regulador y adhesiones

*Reporte Inversión Sostenible
Acuerdo Verde
PRI*

Emisores y mercado

*Congreso Hispanoamericano de Inversión Responsable
Eventos y contenidos*

Contenidos

Inicio > Mercados > Bolsa & Monedas

Bolsa & Monedas

Juan Camilo Osorio, CIO de Sura Asset Management: “(Los fondos generacionales) son un mejor sistema de inversiones para construir pensiones”

El ejecutivo aseguró que en México están en el cuarto año de innovación en este modelo y que hay mejor tasa de reemplazo que con multifondos si las personas ahorran en un esquema como ese durante todo su ciclo de vida.

Por: Cristóbal Muñoz | Publicado: Jueves 14 de marzo de 2024 a las 04:00 hrs.



OPINA
04/09

Invertir ahorros previsionales con criterios ambientales y de cambio climático

“Es clave que las organizaciones estemos comprometidas con el desarrollo sostenible e integremos los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en nuestro marco de acción”.



POR: FRANCISCO GUZMÁN
GERENTE DE INVERSIONES AFP CAPITAL



Inicio > DF LAB > Innovación y Startups

Innovación y Startups

Francisco Guzmán, de AFP Capital: “Hoy el puente entre las AFP y el venture capital no se ve tan cercano, hay que crearlo”

En un seminario de la Asociación Chilena de Venture Capital, el vicepresidente de inversiones de la administradora de fondos de pensiones dijo que por un tema de “tamaño de industria” no se han acercado, pero que hay “oportunidades gigantescas” para avanzar.

Por: Renato Olmos | Publicado: Jueves 13 de junio de 2024 a las 14:48 hrs.



A través de Scalex: Las AFP inician contactos con AGF que levantan fondos para invertir en startups

Cerca de 30 emprendimientos de base tecnológica estarían interesados en levantar financiamiento en el mercado alternativo de capitales de la Bolsa de Comercio de Santiago. Para ello están trabajando con distintos patrocinadores.

MARISA DOMINETTI

Serías conversaciones están sosteniendo los inversionistas institucionales, concretamente las AFP, con las administradoras generales de fondos (AGF), para participar en los fondos que están levantando para invertir en startups. Esto, luego de la reciente normativa dictada por la Superintendencia de Pensiones que permite a las AFP invertir en acciones nacionales transadas en Scalex, plataforma de financiamiento alternativo de la Bolsa de Comercio de Santiago.

De esta forma, las AFP —y también la AFC (Administradora de Fondos de Cesantía)— tendrán la opción de participar del ecosistema de innovación chileno.

“El mercado de capitales y Chile necesitan que esta nueva generación de empresas en expansión y alta componente tecnológica tengan acceso a capital, y ahí las AFP tenemos un rol clave”, dice Francisco Guzmán, gerente de inversión de Capital.

Añade: “Hoy observamos a una nueva generación llena de ideas transformadoras de la mano de la innovación y la tecnología, que hacen que esas ideas tengan un potencial de crecimiento gigantesco y que impactan en sectores estratégicos para el país”.

La industria de *venture capital* también celebra la apertura del



Los reguladores Ovaldo Macías, superintendente de Pensiones, y Solange Benítez, presidenta de la Comisión para el Mercado Financiero, junto a representantes de mam, Corfo y Endeavor en el *roadshow* de institucionalización.

financiamiento. “El siguiente paso es atraer más *dealflow* a Scalex, y que las AFP puedan invertir en vehículos privados de forma indirecta a través de un fondo de fondos, o en forma directa vía fondos privados con estándares definidos por el regulador”, dice Cristián Velasco, *managing partner* de WeWork y director de la asociación de capital de riesgo.

Expectativas

Según actores de la industria, hay tres fondos bien avanzados, con los cuales las AFP han conversado. Además, estas han tenido contacto con emprendedores y sus patrocinadores. Se estima que alrededor de 30 son los em-

prentamientos de base tecnológica que están trabajando para levantar recursos en bolsa. De estos, se espera que al menos cinco concreten sus intenciones durante este año, algunos incluso por montos por sobre los US\$ 10 millones, superando por lejos las operaciones que hasta ahora se han concretado en Scalex.

Una muestra de esta actividad fue el primer *roadshow* institucional de Scalex, al cual asistieron más de una decena de *startups* de fase avanzada, ejecutivos de Habitat Capital, Provida, Modelo y también de administradoras como Loesca, Larain Vial, BTC, Credicorp, Compass, entre otros.

La idea es que el mercado se desarrolle y crezca, de manera de contar con varios fondos y especialidades en distintas vertientes de negocios, por ejemplo: climático, *finTech*, inteligencia artificial, entre otros. Desde *namu* exchange, el CEO Juan Pablo Córdoba destacó, tras el *roadshow*, que “se espera un nuevo impulso a este mercado alternativo, para seguir con el escalamiento del emprendimiento en Chile y la región, ya que es una plataforma que se proyecta como un *hub* regional, para que empresas que están buscando financiamiento puedan venir al mercado”.

Se espera, así, que lleguen a Chile *startups* de Colombia, Perú, Argentina, Paraguay, Bolivia, las que después de operar un par de años puedan levantar fondos en el mercado de capitales nacional. Por el lado de los patrocinadores, Eduardo de la Maza, director ejecutivo de SuraCapital, cuenta que, previo a la normativa, ya había conversado con dos AFP entonces, si bien desde antes habían mostrado interés en este mercado, necesitan operaciones de mayor envergadura. Las que estima empezarán a salir.

En Cron Capital, el gerente general Juan Cristóbal Bland, agrega que hasta la fecha se han realizado operaciones pequeñas, “pero una vez que entren de lleno las AFP esto será algo que no va a parar, con mayor liquidez y profundidad en el mercado”.



Hablemos de Sostenibilidad - Un Podcast de AFP Capital

21/06/2024 NOTICIAS Y ACTUALIDAD

VIDEO



Reporte de Inversión Sostenible

(Norma Superintendencia de Pensiones)



Link: Reportabilidad
AFP Capital



Contenidos

01

SOBRE NOSOTROS

- Nuestra mirada sobre la Inversión Sostenible
- ¿Qué son los factores ASG y cambio climático?

03

GOBIERNO CORPORATIVO Y MARCO DE ACTUACIÓN

- Sobre Nuestros comités
- Sobre nuestra gobernanza

05

RESULTADOS DESTACADOS AL CIERRE DEL 2023

- Cifras generales
- Cobertura ASG
- Huella de carbono
- Inversión temática
- Propiedad activa

07

HACIA DÓNDE VAMOS

02

CONTEXTO DE LAS INVERSIONES SOSTENIBLES

04

MODELO DE ANÁLISIS Y TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN

- Qué son los multifondos y cómo se estructuran?
- ¿Qué factores se consideran para las decisiones de inversión?
- Enfoques de implementación de la inversión sostenible
- ¿Cómo incorporar los factores ASG y cambio climático en la toma de decisiones de inversión?

06

NUESTRO CAMINO EN INVERSIÓN SOSTENIBLE

- Acuerdo Verde
- Principios de Inversión Responsable (PRI)
- Promoción de la inversión sostenible

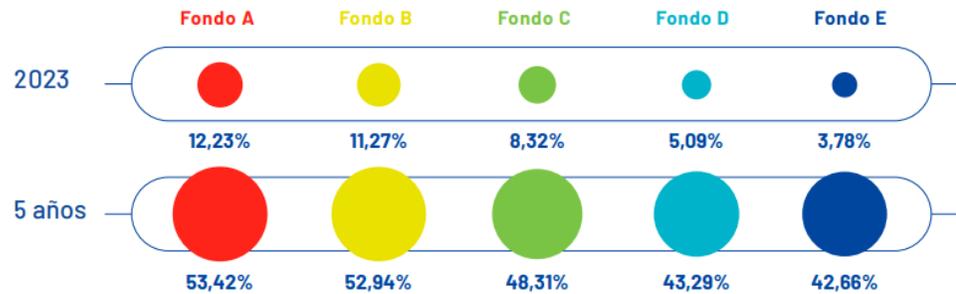
08

GLOSARIO

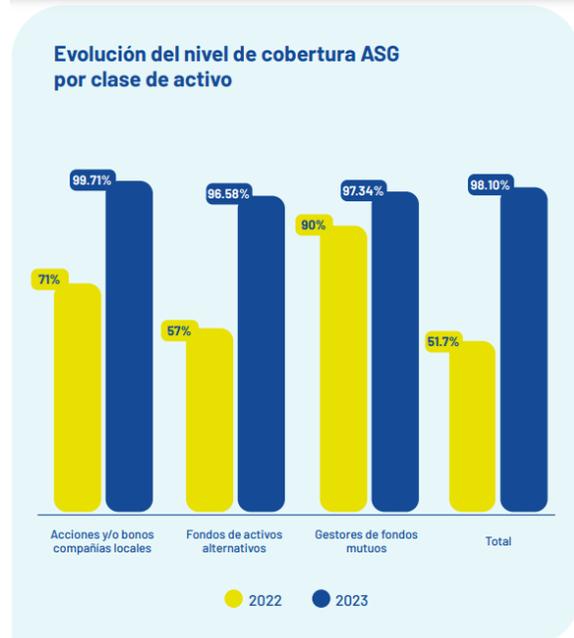


Reporte de Inversión Sostenible

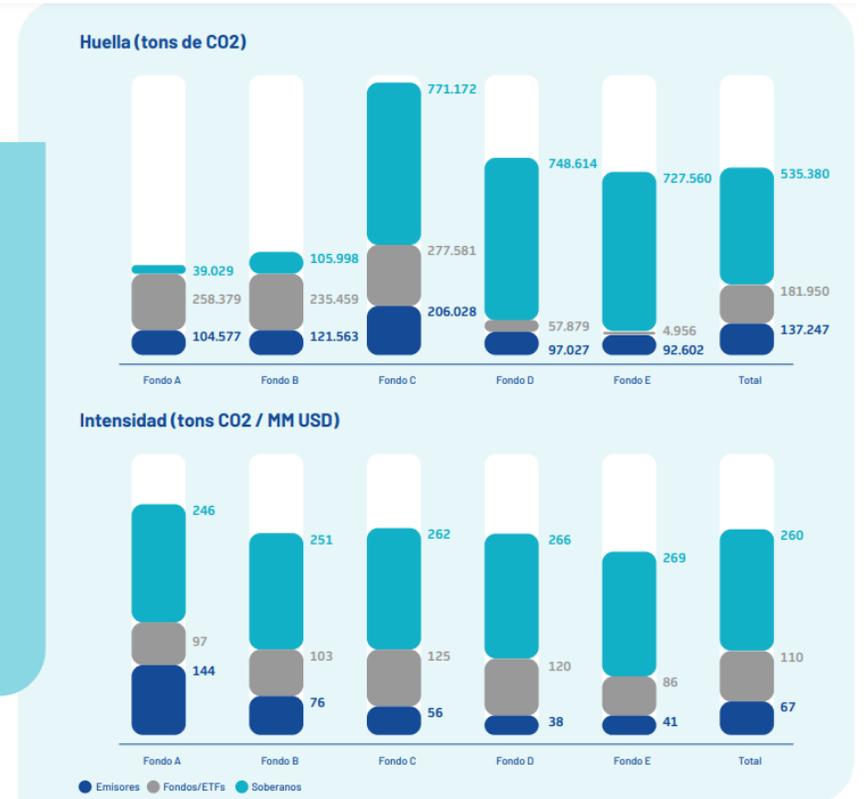
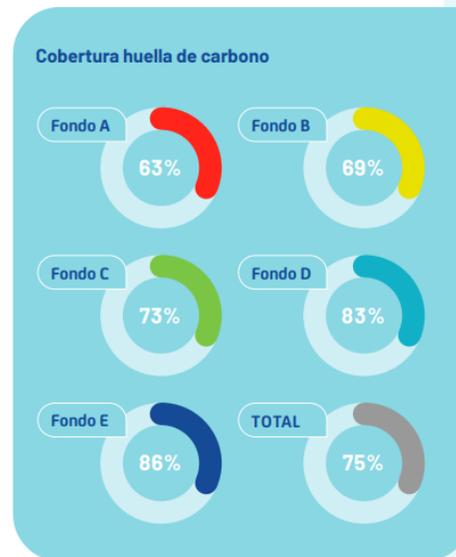
Rentabilidad



Cobertura ASG



Huella de carbono



+ inversión temática (taxonomía SURA Asset Management)
+ engagement

Glosario

ACUERDO VERDE

Es un compromiso voluntario entre el sector financiero, el gobierno y los reguladores, que define principios generales respecto de la gestión de los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático en la toma de decisiones por parte de las entidades signatarias y compromete acciones concretas en este ámbito.

Artículo 8 de la Unión Europea (UE): El reglamento (UE) 2019/2088 del parlamento europeo y del Consejo se centra en la divulgación sobre la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. EL artículo 8 exige a los participantes del mercado financiero, divulgar la especificidad relativa a como aborda la Integración de los riesgos de sostenibilidad y el análisis de las incidencias adversas en materia a la sostenibilidad.

ARTICULO 8 DE LA UNIÓN EUROPEA (UE)

El reglamento (UE) 2019/2088 del parlamento europeo y del Consejo se centra en la divulgación sobre la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. EL artículo 8 exige a los participantes del mercado financiero, divulgar la especificidad relativa a como aborda la Integración de los riesgos de sostenibilidad y el análisis de las incidencias adversas en materia a la sostenibilidad.

ASG

Las siglas ESG, en inglés, o ASG, en castellano, se refieren a los criterios que se utilizan para evaluar el desempeño e impacto de la empresa sobre los ámbitos en "A" o "E" de ambiental o ambiental, "S" de social y "G" de governance o gobernanza.

BLOOMBERG

Es una empresa con sede en Estados Unidos que brinda asesoramiento financiero, software y datos de mercado. Es reconocida por proporcionar terminales y sistemas informáticos que facilitan a usuarios de todo el mundo el acceso a información económica crucial para la toma de decisiones.

BONOS VERDES

Los bonos verdes son instrumentos de deuda que se utilizan para financiar o refinanciar proyectos que promueven la sostenibilidad y la responsabilidad social, como la inversión en energías renovables, la eficiencia energética, el transporte ecológico o la gestión adecuada de los residuos.

CAMBIO CLIMÁTICO

Se refiere a los cambios a largo plazo de las temperaturas y los patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales, debido a variaciones en la actividad solar o erupciones volcánicas grandes. Pero desde el siglo XIX, las actividades humanas han sido el principal motor del cambio climático, debido principalmente a la quema de combustibles fósiles como el carbón, el petróleo y el gas.

CAPITAL DE RIESGO

Es una opción que tienen los inversionistas para invertir en empresas que están emergiendo y que normalmente suponen un alto riesgo y una posibilidad de alto retorno.

CARTERA DE INVERSIÓN

Es el conjunto detallado de instrumentos en los que se invierten los recursos. Se detalla, por ejemplo, en cuáles acciones, bonos y otros instrumentos se concentra la inversión.

DEBIDA DILIGENCIA (DUE DILIGENCE):

Se considera un proceso que se lleva a cabo antes de realizar ciertas inversiones o de nombrar a un administrador de activos, con el objetivo de identificar y evaluar los riesgos legales y financieros.

DEBIDA DILIGENCIA EN DD.HH.

La debida diligencia se refiere a un proceso de gestión en curso que capacita a las empresas para reconocer, prevenir, reducir y abordar las posibles repercusiones negativas sobre los derechos humanos que puedan surgir de sus operaciones, productos o servicios, así como de sus relaciones comerciales.

DESCARBONIZACIÓN

Se refiere a medidas dirigidas a eliminar la dependencia de combustibles fósiles que contienen carbono en su composición molecular. Estos combustibles, al ser quemados, emiten contaminantes perjudiciales para la salud humana y los ecosistemas, así como gases de efecto invernadero.

EBULLICIÓN GLOBAL

Indica que el calentamiento global ha llegado a un umbral crítico que desencadenará una serie de fenómenos climáticos extremos, alteraciones significativas en el clima y una rápida fusión de los casquetes polares.

EMISIONES DE CARBONO

Estas actividades ejercen una influencia significativa en el medio ambiente terrestre al contribuir al fenómeno del efecto invernadero. El dióxido de carbono, un gas invisible y pesado, es uno de los componentes atmosféricos claves implicados en este proceso.

ETFs

Es un tipo de fondo mutuo que se cotiza en bolsa y que en ciertos casos replican un índice accionario o una canasta de valores.

FINANZAS SOSTENIBLES

Se definen como aquellas decisiones de inversión que se toman valorando factores sociales y ambientales.

GOBIERNO CORPORATIVO

El gobierno corporativo de una empresa implica la creación de una serie de vínculos entre la dirección de la compañía, su junta directiva, los accionistas y otras partes interesadas. Este Gobierno es responsable de las definiciones y políticas de la empresa.



Link: Reporte Inversión Sostenible 2023

Es un camino que hemos estado trabajando con convicción y que seguiremos profundizando

- Promover en las empresas en las que invertimos una mirada Sostenible de su gestión
- Generar y ser parte de instancias de difusión internas y externas para acercar estas acciones y visibilizar su impacto
- Fortalecer la integración de factores ASG y cambio climático en el proceso de toma de decisiones de inversión
- Trabajar de la mano con la tecnología y aliados
- Y transparentar nuestra gestión hacia nuestros afiliados y pensionados, al entregar información cercana y simple.

The logo for AFP Capital, featuring the text 'AFP Capital' in a blue sans-serif font. The background of the entire slide is a low-angle photograph of modern skyscrapers with glass facades, partially obscured by green trees in the foreground. The sky is a clear, light blue.

AFP Capital

Una empresa  sura

AFP Capital: Ruta a la Inversión Sostenible

Inversiones, Riesgos y Sostenibilidad
Julio 2024